Amundi
Investment Solutions

PROSPECTUS

juni 2025

Amundi Funds

Een Luxemburgse ICBE

INHOUD

Bericht aan potentiële beleggers 3

Beschrijving van de subfondsen 4

AANDELENSUBFONDSEN

Wereldwijd / Regionaal / Land

Equity Japan Target 5
Euroland Equity 7
Europe Equity Select 9
Euroland Equity Small Cap Select 11
Europe ex UK Equity 13
European Equity 15
Europe Equity Green Technology 17
European Equity Value 19
Europe Equity Income Select 21
European Equity Small Cap 23
Global Equity Responsible 25
Global Equity 27
Global Equity Select 29
Global Equity Income Select 31
Japan Equity Select 33
Japan Equity Value 35
Montpensier Great European Models SRI 37
Montpensier M Climate Solutions 39
Global Equity Climate 42
Europe Equity Climate 44
Polen Capital Global Growth 46
US Equity Dividend Growth 48
US Equity Select 50
US Equity Fundamental Growth 52
US Equity Research 54
US Equity Research Value 56
US Pioneer Fund 58

Azië / Opkomende markten

China New Energy 60
Asia Equity Focus 62
China A·Shares 64
China Equity 66
Emerging Europe Middle East and Africa 68
Emerging Markets Equity Select 70
Emerging Markets Equity Focus 72
Emerging Markets Equity Focus ex China 74
Emerging World Equity 76
Equity MENA 78
Latin America Equity 80
Emerging Markets Equity Climate 82
Emerging Markets Equity Growth Opportunities 84
Russian Equity 86
SBI FM India Equity 88
India Equity Contra 90

Smart Beta

Euroland Equity Dynamic Multi Factors 92
Euroland Equity Risk Parity 94
European Equity Conservative 96
European Equity Dynamic Multi Factors 98
Global Equity Conservative 100
Global Equity Dynamic Multi Factors 102

OBLIGATIESUBFONDSEN

Converteerbare obligaties

European Convertible Bond 104
Montpensier Global Convertible Bond 106

Euro-obligaties

Euro Aggregate Bond 108
Euro Corporate Bond Select 110
Euro Government Bond Responsible 112
Euro Inflation Bond 114
Impact Euro Corporate Short Term Green Bond 116
Strategic Bond 118

Achtergestelde / High Yield-obligaties

Euro High Yield Bond 120
Euro High Yield Short Term Bond 122
Euro Subordinated Bond Responsible 124
Global High Yield Bond Responsible 126
Global Subordinated Bond 128
Pioneer Global High Yield Bond 130
US High Yield Bond 132

Wereldwijde obligaties

Global Aggregate Bond 134
Global Government Bond 136
Global Bond Income 138
Global Corporate Bond 140
Global Corporate Bond Select 142
Global High Yield Bond 144
Global Inflation Short Duration Bond 146
Global Short Term Bond 148
Global Bond Flexible 150
Impact Green Bond 152
Multi Sector Credit 154
Global Corporate Bond Climate 156
Optimal Yield 158
Optimal Yield Short Term 160
Strategic Income 162

Amerikaanse obligaties

US Corporate Bond Climate 164
US Bond 166
US Bond Income 168
US Corporate Bond Select 170
US Short Term Bond 172

Obligaties uit opkomende markten

Asia Bond Income Responsible 174
China RMB Aggregate Bond 176
Emerging Markets Blended Bond 178
Emerging Markets Bond 180
Emerging Markets Corporate Bond 182
Emerging Markets Corporate High Yield Bond 184
Emerging Markets Green Bond 186
Emerging Markets Hard Currency Bond 188
Emerging Markets Local Currency Bond 190
Emerging Markets Short Term Bond 192

MULTI-ASSETSUBFONDSEN

Asia Multi-Asset Target Income 194
Euro Multi-Asset Target Income 196
Global Multi-Asset 198
Global Multi-Asset Conservative 200
Global Multi-Asset Target Income 202
Income Opportunities 204
Multi-Asset Real Return 206
Multi-Asset Conservative Responsible 208
Multi-Asset Climate 211
Pioneer Flexible Opportunities 213
Real Assets Target Income 215
Euro Bond Income 217

ABSOLUTE RETURN-SUBFONDSEN

Absolute Return Forex 219
Absolute Return Multi-Strategy 221
Absolute Return Global Opportunities Bond 223
Multi-Strategy Growth 225
Quantitative Global Absolute Return Bond 227
Volatility Euro 229
Volatility World 231

BESCHERMDE SUBFONDSEN

Protect 90 233

CASHSUBFONDSEN

Cash EUR 235
Cash USD 237

Opmerkingen over de kosten van Subfondsen **239**
Duurzaam beleggen **241**
Integratie van duurzaamheidsrisico's op niveau van het Mastersubfonds **244**
Risicobeschrijvingen **245**
Beheer en controle van algemene risicoblootstelling **251**
Algemeen beleggingsbeleid **251**
Meer informatie over derivaten en technieken **262**

Beleggen in de subfondsen **278**

De SICAV **289**

De beheermaatschappij **293**

Termen met specifieke betekenissen **296**

BIJLAGE 1 – ESG-GERELATEERDE VERKLARINGEN **298**

BERICHT AAN POTENTIËLE BELEGGERS

Elke belegging houdt een risico in

Zoals bij de meeste beleggingen, bieden in het verleden behaalde resultaten voor deze subfondsen geen garantie voor de toekomst. Er is geen garantie dat een subfonds zijn doelstellingen zal behalen of een bepaald rendementsniveau zal bereiken.

Beleggingen in subfondsen zijn geen bankdeposito's. De waarde van uw belegging kan stijgen en dalen, en u kunt geld verliezen. Geen enkel subfonds in dit prospectus is bedoeld als een volledig beleggingsplan, noch zijn alle subfondsen geschikt voor alle beleggers.

Alvorens in een subfonds te beleggen dient u de risico's, kosten en beleggingsvoorwaarden van dat subfonds te begrijpen. Ook dient u te begrijpen hoe goed de kenmerken van dat fonds passen bij uw eigen financiële situatie en de mate waarin u beleggingsrisico's wilt aangaan.

Als potentiële belegger moet u de wetten en regels die op u van toepassing zijn kennen en volgen en op de hoogte zijn van de mogelijke fiscale gevolgen van uw belegging. Wij raden iedere belegger aan eerst een beleggingsadviseur, een juridisch adviseur of een belastingadviseur te raadplegen.

Houd er rekening mee dat verschillen tussen valuta's van effecten in uw portefeuille, valuta's van aandelenklassen en uw eigen valuta u blootstellen aan het valutarisico. Als uw eigen valuta bovendien verschilt van de valuta waarin de aandelenklasse die u bezit haar rendement rapporteert, kan het rendement dat u als belegger hebt aanzienlijk verschillen van het gepubliceerde rendement van de aandelenklasse.

Wie kan er in deze subfondsen beleggen

Dit prospectus verspreiden, deze aandelen te koop aanbieden of in deze aandelen beleggen is wettelijk alleen toegestaan wanneer de aandelen zijn geregistreerd voor openbare verkoop of wanneer de verkoop niet is verboden op grond van lokale wet- of regelgeving. Dit prospectus vormt geen aanbod of verzoek in enig rechtsgebied, of aan enige belegger, indien een dergelijk aanbod of verzoek wettelijk niet is toegestaan.

Deze aandelen zijn niet geregistreerd bij de Amerikaanse Securities and Exchange Commission, noch bij enige andere Amerikaanse entiteit, federaal of anderszins. Bijgevolg zijn deze aandelen niet beschikbaar voor of ten bate van Amerikaanse personen, tenzij de SICAV ervan overtuigd is dat er geen Amerikaanse effectenwetten worden geschonden.

Neem contact met ons op (zie pagina 289) voor meer informatie over beperkingen betreffende het aandeelhouderschap of voor het verkrijgen van de goedkeuring van de raad van bestuur om te beleggen in een klasse met beperkingen.

Op welke informatie kunt u zich verlaten

Bij een beslissing om al dan niet in een subfonds te beleggen, raadpleegt u dit prospectus, de desbetreffende Essentiële beleggersinformatie (KIID), het aanvraagformulier en het laatste jaarverslag van het subfonds. Deze documenten moeten allemaal samen worden verspreid (eventueel in combinatie met meer recente halfjaarverslagen, indien gepubliceerd) en dit prospectus is niet geldig zonder de andere documenten. Als u aandelen in een van de subfondsen koopt, gaan wij ervan uit dat u de voorwaarden in deze documenten aanvaardt.

Samen bevatten al deze documenten de enige goedgekeurde informatie over het subfonds en de SICAV. De raad van bestuur is niet verantwoordelijk voor verklaringen of informatie over de subfondsen of de SICAV die niet in deze documenten staan. In geval van inconsistenties in vertalingen van dit prospectus heeft de Engelse versie voorrang.

De definities van bepaalde termen die in dit prospectus worden gebruikt, zijn te vinden op pagina 296

BESCHRIJVING VAN DE SUBFONDSEN

Inleiding tot het subfonds

Alle subfondsen die hier worden beschreven maken deel uit van Amundi Funds, een SICAV die fungeert als paraplustructuur. Het doel van de SICAV is om beleggers een waaier aan subfondsen met verschillende doelstellingen en strategieën aan te bieden en om de activa van die subfondsen ten bate van beleggers te beheren.

Voor elk subfonds worden in dit hoofdstuk de specifieke beleggingsdoelstellingen beschreven, evenals de voornaamste effecten waarin het kan beleggen en andere belangrijke kenmerken. Daarnaast zijn alle subfondsen onderworpen aan de algemene beleggingsbeleidslijnen en -beperkingen die te vinden zijn vanaf pagina 251.

De raad van bestuur van de SICAV draagt de algemene verantwoordelijkheid voor de bedrijfsvoering en de beleggingsactiviteiten van de SICAV, met inbegrip van de beleggingsactiviteiten van alle subfondsen. De raad van bestuur heeft het dagelijkse beheer van het subfonds gedelegeerd aan de Beheermaatschappij, die op haar beurt een deel van haar verantwoordelijkheden heeft overgedragen aan enkele beleggingsbeheerders en andere dienstverleners.

In zijn toezichthoudende rol keurt de raad van bestuur beslissingen van de Beheermaatschappij goed en behoudt hij de zeggenschap erover. Meer informatie over de SICAV, de raad, de beheermaatschappij en de dienstverleners vindt u vanaf pagina 289.

Informatie over vergoedingen en kosten die u mogelijk moet betalen voor uw belegging is te vinden onder:

- Maximumvergoedingen om aandelen te kopen, te ruilen of te laten terugkopen: dit hoofdstuk (voornaamste klassen) en het hoofdstuk 'Beleggen in de Subfondsen' (alle families van klassen).
- Jaarlijks op uw belegging ingehouden maximumvergoedingen: dit hoofdstuk (voornaamste klassen).
- Recente werkelijke kosten: de geldende KID of het recentste aandeelhoudersverslag van de SICAV.
- Vergoedingen voor valutaconversies, banktransacties en beleggingsadvies: uw financieel adviseur, de transferagent (pagina 295) of andere dienstverleners, voor zover van toepassing.

Equity Japan Target

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Om kapitaalgroei op lange termijn te bereiken.

Portefeuilleposities

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt voornamelijk in Japanse aandelen.

In het bijzonder belegt het subfonds minstens 67% van zijn vermogen in aandelen die zijn genoteerd aan een gereglementeerde beurs in Japan en die zijn uitgegeven door bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun business in Japan hebben.

Met inachtneming van bovenstaande beleidslijnen kan het subfonds ook beleggen in andere aandelen, aan aandelen gekoppelde instrumenten, converteerbare obligaties, obligaties, geldmarktinstrumenten en deposito's en tot 10% van zijn nettovermogen in ICBE's/ICB's.

Het subfonds belegt tot 40% van zijn nettovermogen in aandelen van smallcapbedrijven, d.w.z. bedrijven met een marktkapitalisatie van minder dan 100.000.000.000 JPY.

Benchmark

Het Subfonds wordt actief beheerd op basis van de Topix (RI) Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds gebruikt de Benchmark a posteriori als indicator voor de beoordeling van de prestaties van het subfonds en, wat de prestatievergoeding betreft, als een benchmark die door de desbetreffende aandelenklassen wordt gebruikt voor de berekening van de prestatievergoedingen. Er zijn geen beperkingen met betrekking tot het samenstellen van een dergelijke Benchmarkportefeuille. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de milieukenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer.

Basisvaluta JPY.

Beheerproces

Strategie

Het beleggingsteam beheert de portefeuille van het subfonds actief met behulp van een aandelenselectiemodel (bottom-up) om zo de aantrekkelijkste aandelen te selecteren van kapitaalkrachtige bedrijven met ondergewaardeerde activa of groeipotentieel of die met een turnaround bezig zijn.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi Japan.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Risico van beleggingsfondsen
- Small- en midcapaandeel
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur MET worden normaliter tegen de NAV van de volgende Waarderingsdag (D+1) verwerkt.
De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+4

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,80%	20,00%	0,23%	A2	1,95%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,95%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,95%	Geen	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,35%	20,00%	0,23%	F2	2,60%
G	3,00%	0,40%	Geen	Geen	1,50%	20,00%	0,23%	G2	1,75%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,15%	I2	0,80%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,10%	J2	0,80%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,15%	M2	0,75%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,23%	P2	1,00%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,23%	R2	0,90%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,95%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,95%	Geen	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding Topix (RI) Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. De allereerste waarnemingsperiode van de prestatie begint op 1 juli 2022 en mag niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen

Euroland Equity

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (voornamelijk door kapitaalgroei) en gedurende de aanbevolen beleggingsperiode beter te presteren dan de benchmark, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan de benchmark.

Benchmark

MSCI EMU Index. Wordt gebruikt voor het bepalen van de financiële en ESG-outperformance en voor risicomonitoring.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt uitgebreid in aandelen van bedrijven in de eurozone.

Specifiek belegt het subfonds in bovenstaande beleggingscategorie, met ten minste 75% van het nettovermogen in bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten in lidstaten van de Europese Unie hebben die de euro als nationale valuta hebben.

Het subfonds kan ook tot de vermelde percentages van het nettovermogen beleggen in:

- aan aandelen gekoppelde instrumenten 25%

- ICBE's/ICB's: 10%

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals aandelen en valuta.

Het subfonds is voornemens effectenfinancieringstransacties te gebruiken (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Strategie

Bij het actieve beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder markt- en fundamentele analyse om bedrijven te identificeren die op lange termijn betere vooruitzichten lijken te hebben (top-down en bottom-up benadering).

Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt het risico ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan de Benchmark op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi Ireland Limited

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Risico van beleggingsfondsen
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Conform het Franse Plan d'Epargne en Actions (PEA).
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A)

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,50%	20,00%	0,23%	A2	1,65%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,15%	20,00%	0,23%	F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Geen	Geen	1,35%	20,00%	0,23%	G2	1,60%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,15%	I2	0,60%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,10%	J2	0,60%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,23%	P2	0,95%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,23%	R2	0,90%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding MSCI EMU Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Europe Equity Select

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

De waarde van uw belegging verhogen gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in een brede waaier aan aandelen van bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun business in Europa hebben.

Hoewel de beleggingsbeheerder ernaar streeft te beleggen in effecten met een ESG-rating, hebben niet alle beleggingen van het subfonds een ESG-rating en in elk geval niet meer dan 10% van het subfonds. Voor deze beleggingen gelden geen valutabeperkingen.

Onder naleving van het hierboven beschreven beleid kan het subfonds ook beleggen in andere aandelen, geldmarktinstrumenten en deposito's en kan het tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in ICBE'S/ICB's.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de MSCI Europe Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de milieukenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van aandelengerelateerde derivaten).

Basisvaluta EUR

Beheerproces

De beleggingsbeheerder streeft ernaar alfa te leveren door te beleggen in bedrijven die een positief ESG-traject binnen hun business omarmen of zullen omarmen. De beleggingsbeheerder identificeert beleggingsopportuniteiten die zijn afgestemd op het genereren van alfa door te focussen op het opnemen van bedrijven die zich in de toekomst als sterke ESG-verbeteraars zullen profileren, terwijl hij ook belegt in bedrijven die momenteel ESG-winnaars zijn in hun sectoren.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

Bij de analyse van de ESG-score ten opzichte van de Benchmark wordt het subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn Benchmark nadat 20% van de effecten met de laagste ESG-rating van de Benchmark zijn uitgesloten.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi Ireland Limited.

Technieken en instrumenten Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het Subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Risico van beleggingsfondsen
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,35%	20,00%	0,23%	A2	1,55%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,35%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,35%	Geen	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,15%	20,00%	0,23%	E2	1,35%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,15%	20,00%	0,23%	F2	2,35%
G	3,00%	0,35%	Geen	Geen	1,15%	20,00%	0,23%	G2	1,35%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,15%	I2	0,70%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,10%	J2	0,70%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,23%	P2	0,95%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,23%	R2	0,90%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,35%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,35%	Geen	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding MSCI EuropeIndex.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Euroland Equity Small Cap Select

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Om kapitaalgroei op lange termijn te bereiken.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Dit subfonds belegt voornamelijk in aandelen met kleine kapitalisatie in de eurozone.

In het bijzonder belegt het subfonds minstens 75% van zijn nettovermogen in aandelen van bedrijven die hun hoofdkantoor in de eurozone hebben en daar ook beursgenoteerd zijn, met een minimum van 51% van zijn nettovermogen in aandelen met een marktkapitalisatie die onder de maximale marktkapitalisatie van de benchmark ligt. Beleggingen kunnen worden uitgebreid naar andere lidstaten van de Europese Unie, afhankelijk van welke landen naar verwachting zullen toetreden tot de eurozone.

Hoewel de beleggingsbeheerder ernaar streeft te beleggen in effecten met een ESG-rating, hebben niet alle beleggingen van het subfonds een ESG-rating en in elk geval niet meer dan 10% van het subfonds.

Met inachtneming van bovenstaande beleidslijnen kan het subfonds ook beleggen in andere aandelen, aan aandelen gekoppelde instrumenten, converteerbare obligaties, obligaties, geldmarktinstrumenten en deposito's en tot 10% van zijn nettovermogen in ICBE's/ICB's.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de MSCI EMU Small Cap Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de milieukenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer.

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Het beleggingsteam selecteert aandelen op basis van een fundamentele analyse (bottom-up) en stelt zo een geconcentreerde portefeuille samen die bestaat uit effecten die de overtuigingen van het beleggingsteam weerspiegelen.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

Bij de analyse van de ESG-score ten opzichte van de Benchmark wordt het subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn Benchmark nadat 20% van de effecten met de laagste ESG-rating van de Benchmark zijn uitgesloten.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi Asset Management.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Risico van beleggingsfondsen
- Small- en midcapaandeel
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Conform het Franse Plan d'Epargne en Actions (PEA).
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelensubfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,70%	20,00%	0,23%	A2	1,85%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,85%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,85%	Geen	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,35%	20,00%	0,23%	F2	2,60%
G	3,00%	0,40%	Geen	Geen	1,50%	20,00%	0,23%	G2	1,75%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,15%	I2	0,80%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,10%	J2	0,80%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,15%	M2	0,75%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,90%	20,00%	0,23%	P2	1,10%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,23%	R2	1,00%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,85%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,85%	Geen	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding MSCI EMU Small Cap Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. De allereerste waarnemingsperiode van de prestatie begint op 1 juli 2022 en mag niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Europe ex UK Equity

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (voornamelijk door kapitaalgroei) en gedurende de aanbevolen beleggingsperiode beter te presteren dan de Benchmark, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan de Benchmark.

Benchmark

MSCI Europe Ex UK. Wordt gebruikt voor het bepalen van de financiële en ESG-outperformance en voor risicomonitoring.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt uitgebreid in aandelen van bedrijven in Europa, met uitzondering van het Verenigd Koninkrijk.

Specifiek belegt het subfonds in bovenstaande beleggingscategorie, met ten minste 75% van het nettovermogen in bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten hebben in Europa, uitgezonderd het VK.

Het subfonds kan ook tot de vermelde percentages van het nettovermogen beleggen in:

- aan aandelen gekoppelde instrumenten 15%

- vastgoedbeleggingsfondsen (REIT's): 10%

- ICBE's/ICB's: 10%

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten.

Het subfonds is voornemens effectenfinancieringstransacties te gebruiken (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Strategie

De beleggingsbeheerder gebruikt markt- en fundamentele analyses om bedrijven te identificeren die op lange termijn betere vooruitzichten lijken te hebben (top-down en bottom-up benadering).

Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Hoewel het subfonds de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark bewaakt, wordt toch een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan de Benchmark op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi Ireland Limited

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Benchmark en subfondsprestaties
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Small- en midcapaandeel
- Tegenpartij
- Valuta
- Zekerhedenbeheer

Methode voor risicobeheer - Aangegane verplichtingen

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep C).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,45%	20,00%	0,23%		A2	1,65%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,65%	Geen	0,23%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,65%	Geen	0,23%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,23%		E2	1,45%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,00%	20,00%	0,23%		F2	2,20%
G	3,00%	0,35%	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,23%		G2	1,45%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,15%		I2	0,75%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,10%		J2	0,75%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,15%		M2	0,70%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,85%	20,00%	0,23%		P2	1,00%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,75%	20,00%	0,23%		R2	0,90%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,65%	Geen	0,23%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,65%	Geen	0,23%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283).

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding MSCI Europe Ex UK Index.

Periode voor berekening van de prestatievergoeding: ESMA Mechanisme voor prestatievergoeding.
De allereerste waarnemingsperiode van de prestatie begint vanaf de lancering van het subfonds en eindigt, na voltooiing van een volledige periode van 12 maanden, ten vroegste tussen 30 juni en 31 december (de Vervaldatum).
Ga naar www.amundi.lu/amundi-fund voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen

European Equity

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (voornamelijk door kapitaalgroei) en gedurende de aanbevolen beleggingsperiode beter te presteren dan de Benchmark, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan de Benchmark.

Benchmark

MSCI Europe Index. Wordt gebruikt voor het bepalen van de financiële en ESG-outperformance en voor risicomonitoring.

Portefeuilleposities

Het subfonds belegt uitgebreid in aandelen van bedrijven in Europa.

Specifiek belegt het subfonds in bovenstaande aandelenklasse, met ten minste 75% van zijn nettovermogen in bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten in Europa hebben.

Het subfonds kan ook tot de vermelde percentages van het nettovermogen beleggen in:

- aan aandelen gekoppelde instrumenten 15%

- vastgoedbeleggingsfondsen (REIT's): 10%

- ICBE's/ICB's: 10%

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten.

Het subfonds is voornemens effectenfinancieringstransacties te gebruiken (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta EUR

Beheerproces

Strategie

Bij het actieve beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder markt- en fundamentele analyses om bedrijven te identificeren die op lange termijn betere vooruitzichten lijken te hebben (top-down en bottom-up benadering).

Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Hoewel het subfonds het risico ten opzichte van de Benchmark bewaakt, wordt toch een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan de Benchmark op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

SFDR-productcategorie Artikel 8

Beleggingsbeheerder Amundi Ireland Limited

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Benchmark en subfondsprestaties
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Small- en midcapaandeel
- Tegenpartij
- Valuta
- Zekerhedenbeheer

Methode voor risicobeheer - Aangegane verplichtingen

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep C).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,45%	20,00%	0,23%		A2	1,65%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,65%	Geen	0,23%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,65%	Geen	0,23%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,23%		E2	1,45%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,00%	20,00%	0,23%		F2	2,20%
G	3,00%	0,35%	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,23%		G2	1,45%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,15%		I2	0,75%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,10%		J2	0,75%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,15%		M2	0,70%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,85%	20,00%	0,23%		P2	1,00%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,75%	20,00%	0,23%		R2	0,90%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,65%	Geen	0,23%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,65%	Geen	0,23%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding MSCI Europe Index.

Periode voor berekening van de prestatievergoeding: ESMA Mechanisme voor prestatievergoeding.
De allereerste waarnemingsperiode van de prestatie begint vanaf de lancering van het subfonds en eindigt, na voltooiing van een volledige periode van 12 maanden, ten vroegste tussen 30 juni en 31 december (de Vervaldatum).
Ga naar www.amundi.lu/amundi-fund voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen

Europe Equity Green Technology

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Kapitaalgroei bereiken gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun business in Europa hebben. Hoewel de beleggingsbeheerder ernaar streeft te beleggen in effecten met ESG-rating, hebben niet alle beleggingen van het subfonds een ESG-rating en in elk geval niet meer dan 10% van het subfonds.

Het subfonds verwacht een aandelenblootstelling te hebben van 75% tot 120%.

Onder naleving van het hierboven beschreven beleid, kan het subfonds ook beleggen in geldmarktinstrumenten en deposito's en kan het tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in ICBE's/ICB's.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de MSCI Europe Index (dividenden herbelegd) (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds gebruikt de Benchmark a posteriori als indicator voor de beoordeling van de prestaties van het subfonds en, wat de prestatievergoeding betreft, als een benchmark die door de desbetreffende aandelenklassen wordt gebruikt voor de berekening van de prestatievergoedingen. Er zijn geen beperkingen met betrekking tot het samenstellen van een dergelijke Benchmarkportefeuille. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de milieukenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer.

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Het beleggingsteam van het subfonds selecteert Europese bedrijven op basis van hun verkoopblootstelling aan milieuactiviteiten en die goed presteren op het vlak van ESG-criteria (milieu, maatschappij en governance). Het sluit bedrijven uit die fossiele brandstoffen produceren of energie halen uit fossiele brandstoffen of die betrokken zijn bij de productie of verkoop van controversiële wapens. Het beleggingsteam gebruikt een optimaliseringsproces om de diversificatie, het aantal effecten, het risicoprofiel en de liquiditeit te bereiken die worden beoogd.

Het subfonds belegt niet in bedrijven die niet verenigbaar worden geacht met de doelstelling van het Klimaatakkoord van Parijs om de opwarming van de aarde te beperken; het subfonds sluit daarom bedrijven uit die meer dan een bepaald percentage van hun inkomsten halen uit fossiele brandstoffen.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

Het beleggingsuniversum van het subfonds (zoals vertegenwoordigd door zijn Benchmark) wordt met minstens 20% verminderd door de uitsluiting van effecten met een lagere ESG-rating. Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi Asset Management.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Risico van beleggingsfondsen
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep B).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,50%	20,00%	0,23%	A2	1,65%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,65%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,65%	Geen	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,45%	20,00%	0,23%	F2	2,70%
G	3,00%	0,50%	Geen	Geen	1,50%	20,00%	0,23%	G2	1,75%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,15%	I2	0,70%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,10%	J2	0,70%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,15%	M2	0,85%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,95%	20,00%	0,23%	P2	1,05%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,85%	20,00%	0,23%	R2	0,95%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,65%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,65%	Geen	0,23%		

[*]Voor Aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding MSCI Europe Index (dividenden herbelegd).

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 mei 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

European Equity Value

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (voornamelijk door kapitaalgroei) en gedurende de aanbevolen beleggingsperiode beter te presteren dan de Benchmark, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan de Benchmark.

Benchmark

MSCI Value Index. Wordt gebruikt voor het bepalen van de financiële en ESG-outperformance en voor risicomonitoring.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven in Europa.

Specifiek belegt het subfonds in bovenstaande beleggingscategorie, met ten minste 51% van zijn nettovermogen in bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten in Europa hebben.

Voor het resterende deel van het nettovermogen kan het subfonds ook beleggen in deposito's, geldmarktinstrumenten en tot 10% in ICBE's/ICB's.

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten.

Het subfonds is voornemens effectenfinancieringstransacties te gebruiken (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Strategie

Bij het actieve beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder markt- en fundamentele analyse om bedrijven te identificeren die op lange termijn betere vooruitzichten lijken te hebben (top-down en bottom-up benadering).

Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Hoewel het subfonds het risico ten opzichte van de Benchmark bewaakt, wordt toch een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan de Benchmark op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de duurzaamheidsbijlage.

Beleggingsbeheerder Amundi Ireland Limited.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Risico van beleggingsfondsen
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,50%	20,00%	0,23%	A2	1,65%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,15%	20,00%	0,23%	F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Geen	Geen	1,35%	20,00%	0,23%	G2	1,60%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,15%	I2	0,70%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,10%	J2	0,70%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,23%	P2	1,00%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,23%	R2	0,90%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding MSCI Europe Value Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Europe Equity Income Select

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (voornamelijk via inkomsten) en gedurende de aanbevolen beleggingsperiode beter te presteren dan de benchmark, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan de benchmark.

Benchmark

MSCI Europe Index. Wordt gebruikt voor het bepalen van de financiële en ESG-outperformance en voor risicomonitoring.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven in Europa.

Specifiek belegt het subfonds in bovenstaande beleggingscategorie, met ten minste 51% van zijn nettovermogen in bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten in Europa hebben.

Voor het resterende deel van het nettovermogen kan het subfonds ook beleggen in obligaties, converteerbare obligaties, deposito's, aan aandelen gekoppelde instrumenten, geldmarktinstrumenten en tot 10% in ICBE's/ICB's.

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten.

Het subfonds is voornemens effectenfinancieringstransacties te gebruiken (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta EUR

Beheerproces

Strategie

Bij het actief beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder een combinatie van markt- en fundamentele analyse om bedrijven te identificeren die bovengemiddelde dividendvooruitzichten lijken te hebben (top-down en bottom-up benadering).

Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt het risico ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan de Benchmark op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de duurzaamheidsbijlage.

Beleggingsbeheerder Amundi Ireland Limited.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Risico van beleggingsfondsen
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A)

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,30%	20%	0,23%	A2	1,50%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20%	0,23%	E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,15%	20%	0,23%	F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Geen	Geen	1,10%	20%	0,23%	G2	1,35%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20%	0,15%	I2	0,60%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20%	0,10%	J2	0,60%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20%	0,15%	M2	0,70%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,85%	20%	0,23%	P2	1,00%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20%	0,23%	R2	0,90%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse (die voor dit subfonds niet beschikbaar zijn).

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding MSCI Europe Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

European Equity Small Cap

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (voornamelijk door kapitaalgroei) en gedurende de aanbevolen beleggingsperiode beter te presteren dan de Benchmark, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan de Benchmark.

Benchmark

MSCI Europe Small Cap Index. Wordt gebruikt voor het bepalen van de financiële en ESG-outperformance en voor risicomonitoring.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in aandelen van smallcapbedrijven in Europa.

Specifiek belegt het subfonds ten minste 51% van zijn nettovermogen in aandelen van smallcapbedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten in Europa hebben. Smallcapbedrijven zijn bedrijven die op het moment van aankoop binnen het marktkapitalisatiebereik van de Benchmark vallen.

Het subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in ICBE's/ICB's.

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten en andere beleggingsopportuniteiten.

Het subfonds is van plan effectenfinancieringstransacties te gebruiken (zie het hoofdstuk 'Meer over derivaten en technieken').

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Strategie

Bij het actieve beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder fundamentele analyse om bedrijven te identificeren die op lange termijn betere vooruitzichten lijken te hebben (bottom-upbenadering).

Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt het risico ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan de Benchmark op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de duurzaamheidsbijlage.

Beleggingsbeheerder Amundi SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Risico van beleggingsfondsen
- Small- en midcapaandeel
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A)

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,80%	20,00%	0,23%	A2	1,95%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,35%	20,00%	0,23%	F2	2,60%
G	3,00%	0,40%	Geen	Geen	1,50%	20,00%	0,23%	G2	1,75%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,15%	I2	0,75%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,10%	J2	0,75%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,15%	M2	0,75%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,90%	20,00%	0,23%	P2	0,95%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,23%	R2	0,95%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding MSCI Europe Small Cap Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Global Equity Responsible

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (voornamelijk door kapitaalgroei) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van de Benchmark.

Benchmark

MSCI World Index, een index die geen rekening houdt met factoren op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG). Wordt gebruikt voor prestatievergelijking en om de ESG-outperformance te bepalen.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven waarvan de producten of technologieën een schoner en gezonder milieu ondersteunen en die actief zijn op gebieden als alternatieve energie, energie-efficiëntie, vervuilingspreventie, recycling, waterbehandeling en duurzame mobiliteit. Het subfonds kan overal ter wereld beleggen, ook in opkomende markten.

Specifiek belegt het subfonds in bovenstaande beleggingscategorie, met ten minste 51% van het nettovermogen in bedrijven in de bovenstaande gebieden.

Het subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in ICBE's/ICB's.

Het subfonds kan tot 15% van zijn nettovermogen beleggen in opkomende markten.

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten en andere beleggingsopportuniteiten zoals aandelen en valuta.

Het subfonds is voornemens effectenfinancieringstransacties te gebruiken (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Strategie

Bij het actieve beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder marktanalyse en fundamentele analyse om bedrijven te identificeren die superieure ESG-kenmerken en groeivooruitzichten op lange termijn lijken te hebben (top-down en bottom-up benadering). Voor het bottom-up deel van het proces identificeert de beleggingsbeheerder beleggingsopportuniteiten met behulp van een eigen methode op basis van waarderingen en aandelenkoersbewegingen en voert een diepere fundamentele analyse uit van potentieel aantrekkelijke bedrijven.

De beleggingsbeheerder wordt niet beperkt door de benchmark voor de samenstelling van de portefeuille en neemt zijn eigen beleggingsbeslissingen.

Duurzaamheidsbeleid

Het subfonds belegt niet in bedrijven die niet verenigbaar worden geacht met de doelstelling van het Klimaatakkoord van Parijs om de opwarming van de aarde te beperken; het subfonds sluit daarom bedrijven uit die meer dan een bepaald percentage van hun inkomsten halen uit fossiele brandstoffen. Het subfonds voldoet ook aan de vereisten van het Franse label voor maatschappelijk verantwoord beleggen (SRI).

Om beter te presteren dan de Benchmark op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de duurzaamheidsbijlage.

Beleggingsbeheerder Amundi Ireland Limited

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Risico van beleggingsfondsen
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A)

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instapkosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	0,30%	Geen	Geen	1,50%	20,00%	0,23%	A2	1,65%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,45%	20,00%	0,23%	F2	2,70%
G	3,00%	0,50%	Geen	Geen	1,50%	20,00%	0,23%	G2	1,75%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,15%	I2	0,75%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,10%	J2	0,75%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,15%	M2	0,85%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,90%	20,00%	0,23%	P2	1,10%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,23%	R2	1,00%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding MSCI World Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Global Equity

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (voornamelijk door kapitaalgroei) en gedurende de aanbevolen beleggingsperiode beter te presteren dan de benchmark, terwijl een hogere ESG-score wordt behaald dan die van het beleggingsuniversum.

Benchmark

MSCI World-index. Wordt gebruikt voor de bepaling van de financiële outperformance en voor de risicobewaking.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven overal ter wereld, inclusief opkomende markten, en in een brede waaier aan sectoren.

Specifiek belegt het subfonds ten minste 51% van zijn nettovermogen in aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten in een brede waaier aan sectoren.

Het subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in ICBE's/ICB's.

Het subfonds kan tot 30% van zijn nettovermogen beleggen in opkomende markten.

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals aandelen en valuta.

Het subfonds is voornemens effectenfinancieringstransacties te gebruiken (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Strategie

Bij het actieve beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder fundamentele analyse om bedrijven te identificeren die betere groeivooruitzichten op lange termijn lijken te hebben (bottom-upbenadering).

Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Hoewel het subfonds het risico ten opzichte van de Benchmark bewaakt, wordt toch een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan het beleggingsuniversum op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Victory Capital Management Inc.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Risico van beleggingsfondsen
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A)

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,65%	20,00%	0,23%		A2	1,80%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,50%	Geen	0,23%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,50%	Geen	0,23%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,23%		E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,15%	20,00%	0,23%		F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Geen	Geen	1,35%	20,00%	0,23%		G2	1,60%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,15%		I2	0,70%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,10%		J2	0,70%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,15%		M2	0,70%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,23%		P2	0,95%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,23%		R2	0,90%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,50%	Geen	0,23%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,50%	Geen	0,23%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding MSCI World Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Global Equity Select

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

De waarde van uw belegging verhogen gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt voornamelijk in een brede waaier aan aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten van bedrijven wereldwijd, met een marktkapitalisatie van ten minste 1 miljard USD op het moment van aankoop.

Het subfonds kan tot 30% van zijn nettovermogen beleggen in aandelen van bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten in opkomende markten hebben.

Hoewel de beleggingsbeheerder ernaar streeft te beleggen in effecten met een ESG-rating, hebben niet alle beleggingen van het subfonds een ESG-rating en in elk geval niet meer dan 10% van het subfonds.

Voor deze beleggingen gelden geen valutabeperkingen.

Onder naleving van het hierboven beschreven beleid kan het subfonds ook beleggen in andere aandelen, geldmarktinstrumenten en deposito's en kan het tot 10% van zijn activa beleggen in andere ICBE's/ICB's.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de MSCI World Net Total Return Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de milieukenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van aandelengerelateerde derivaten).

Basisvaluta USD.

Beheerproces

De beleggingsbeheerder streeft ernaar alfa te leveren door te beleggen in bedrijven die een positief ESG-traject binnen hun business hebben omarmd of zullen omarmen. De beleggingsbeheerder streeft ernaar de ESG-factoren te identificeren die belangrijk zijn voor hun activiteiten en de financiële impact van die factoren te begrijpen en hoe ze mettertijd kunnen evolueren. De beleggingsbeheerder identificeert beleggingsopportuniteiten die zijn afgestemd op het genereren van alfa door te focussen op het opnemen van bedrijven die zich in de toekomst als sterke ESG-verbeteraars zullen profileren, terwijl hij ook belegt in bedrijven die momenteel ESG-winnaars zijn in hun sectoren.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark. Bij de analyse van de ESG-score ten opzichte van de Benchmark wordt het subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn Benchmark nadat 20% van de effecten met de laagste ESG-rating van de Benchmark zijn uitgesloten.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi Ireland Limited

Technieken en instrumenten Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het Subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Benchmark en subfondsprestaties
- Bewaring
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Renterisico
- Tegenpartij
- Valuta
- Volatiliteitsrisico
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

- **Aanbevolen voor** retailbeleggers
- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,35%	20%	0,23%		A2	1,55%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%	Geen	1,35%	Geen	0,23%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%	Geen	1,35%	Geen	0,23%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,15%	20%	0,23%		E2	1,35%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,15%	20%	0,23%		F2	2,35%
G	3,00%	0,35%	Geen	Geen	1,15%	20%	0,23%		G2	1,35%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20%	0,15%		I2	0,70%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20%	0,10%		J2	0,70%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20%	0,15%		M2	0,70%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20%	0,23%		P2	0,95%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20%	0,23%		R2	0,90%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%	Geen	1,35%	Geen	0,23%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%	Geen	1,35%	Geen	0,23%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding 100% MSCI World Net Total Return USD Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Global Equity Income Select

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (voornamelijk door kapitaalgroei) en gedurende de aanbevolen beleggingsperiode beter te presteren dan de Benchmark, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan de Benchmark.

Benchmark

MSCI World-index. Wordt gebruikt voor het bepalen van de financiële en ESG-outperformance en voor risicomonitoring.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven overal ter wereld, ook opkomende markten.

Het subfonds belegt ten minste 51% van zijn nettovermogen in bovenstaande beleggingscategorie.

Voor het resterende deel van het nettovermogen kan het subfonds ook beleggen in obligaties, converteerbare obligaties, deposito's, aan aandelen gekoppelde instrumenten, geldmarktinstrumenten en tot 10% in ICBE's/ICB's.

Het subfonds kan tot 15% van zijn nettovermogen beleggen in opkomende markten.

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals aandelen en valuta.

Het subfonds is voornemens effectenfinancieringstransacties te gebruiken (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta USD

Beheerproces

Strategie

Bij het actief beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder een combinatie van markt- en fundamentele analyse om bedrijven te identificeren die bovengemiddelde dividendvooruitzichten lijken te hebben (top-down en bottom-up benadering).

Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt het risico ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan de Benchmark op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi Ireland Limited

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Risico van beleggingsfondsen
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A)

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,30%	20%	0,23%	A2	1,50%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20%	0,23%	E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,15%	20%	0,23%	F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Geen	Geen	1,10%	20%	0,23%	G2	1,35%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20%	0,15%	I2	0,60%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20%	0,10%	J2	0,60%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20%	0,15%	M2	0,70%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20%	0,23%	P2	0,95%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20%	0,23%	R2	0,90%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse (die voor dit subfonds niet beschikbaar zijn).

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding MSCI World Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Japan Equity Select

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

De waarde van uw belegging verhogen gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt voornamelijk in een brede waaier aan aandelen van bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun business in Japan hebben.

Hoewel de beleggingsbeheerder ernaar streeft te beleggen in effecten met een ESG-rating, hebben niet alle beleggingen van het subfonds een ESG-rating en in elk geval niet meer dan 10% van het subfonds.

Het subfonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in andere ICBE's en ICB's.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de Topix Net Total Return Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Hoewel het subfonds de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark bewaakt, wordt toch een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.
De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de milieukenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van aandelengerelateerde derivaten).

Basisvaluta JPY

Beheerproces

De beleggingsbeheerder gebruikt fundamentele analyses om aandelen van bedrijven te selecteren met een gezonde balans, aantrekkelijke rendementen op het belegde kapitaal en een sterk groeipotentieel.
De beleggingsbeheerder gaat met het management van die bedrijven de dialoog aan om de kapitaalallocatie en de ESG-praktijken (milieu, maatschappij en governance) te verbeteren.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

Bij de analyse van de ESG-score ten opzichte van de Benchmark wordt het subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn Benchmark nadat 20% van de effecten met de laagste ESG-rating van de Benchmark zijn uitgesloten.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi Japan.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Risico van beleggingsfondsen
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur MET worden normaliter tegen de NAV van de volgende Waarderingsdag (D+1) verwerkt.
De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+4

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,40%	20,00%	0,23%	A2	1,65%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,65%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,65%	Geen	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,10%	20,00%	0,23%	E2	1,35%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,20%	20,00%	0,23%	F2	2,45%
G	3,00%	0,35%	Geen	Geen	1,10%	20,00%	0,23%	G2	1,35%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,15%	I2	0,80%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,10%	J2	0,80%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,23%	P2	0,95%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,23%	R2	0,85%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,65%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,65%	Geen	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding Topix Net Total Return Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Japan Equity Value

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Om kapitaalgroei op lange termijn te bereiken.

Beleggingen

Het subfonds belegt voornamelijk in Japanse aandelen.

In het bijzonder belegt het subfonds minstens 67% van zijn vermogen in aandelen van bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun business in Japan hebben.

Met inachtneming van bovenstaande beleidslijnen kan het subfonds ook beleggen in andere aandelen, aan aandelen gekoppelde instrumenten, converteerbare obligaties, obligaties, geldmarktinstrumenten en deposito's en tot 10% van zijn nettovermogen in ICBE's/ICB's.

Het subfonds belegt tot 30% van zijn nettovermogen in aandelen van smallcapbedrijven, d.w.z. bedrijven met een marktkapitalisatie van minder dan 100.000.000.000 JPY.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de Topix Tokyo SE Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer.

Basisvaluta JPY.

Beheerproces

Het subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op Duurzaamheidsfactoren zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam beheert de portefeuille van het subfonds actief met behulp van een aandelenselectiemodel (bottom-up) om zo aandelen te selecteren die ondergewaardeerd lijken.

Gezien de beleggingsfocus van de subfondsen integreert de beleggingsbeheerder van het Subfonds geen overweging van ecologisch duurzame economische activiteiten (zoals voorgeschreven in de Taxonomieverordening) in het beleggingsproces voor het subfonds. Voor de toepassing van de Taxonomieverordening moet daarom worden opgemerkt dat de beleggingen die ten grondslag liggen aan het subfonds geen rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Beleggingsbeheerder Resona Asset Management Co. Ltd.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Hedging
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Risico van beleggingsfondsen
- Small- en midcapaandeel
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur MET worden normaliter tegen de NAV van de volgende Waarderingsdag (D+1) verwerkt.
De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+4

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstapkosten (max.)	Beheervergoeding (max.)	Prestatievergoeding (max.)	Administratievergoeding (max.)
A2	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,50%	Geen	0,23%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,50%	Geen	0,23%
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,50%	Geen	0,23%
E2	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,50%	Geen	0,23%
F2	Geen	Geen	Geen	Geen	2,40%	Geen	0,23%
G2	3,00%	0,40%	Geen	Geen	1,35%	Geen	0,23%
I2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	Geen	0,15%
J2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	Geen	0,10%
M2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	Geen	0,15%
P2	Geen	Geen	Geen	Geen	1,00%	Geen	0,23%
R2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,90%	Geen	0,23%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,50%	Geen	0,23%
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,50%	Geen	0,23%

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Montpensier Great European Models SRI

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Het bereiken van kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door te beleggen in Duurzame beleggingen overeenkomstig artikel 9 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR). Meer bepaald belegt het subfonds als feederfonds in het **fonds Montpensier GREAT EUROPEAN MODELS SRI (masterfonds)** dat ernaar streeft beter te presteren dan zijn benchmark-index, de Stoxx Europe 600 (SXXR) Index.

Beleggingen

Het masterfonds belegt hoofdzakelijk in Europese aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten.

Specifiek belegt het subfonds minstens 85% van zijn nettovermogen in deelbewijzen van het masterfonds **(Y-klasse).**

Het masterfonds

Het masterfonds is een SICAV naar Frans recht dat op grond van Richtlijn 2009/65/EG wordt beschouwd als masterfonds.

Het masterfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces, zoals uiteengezet in de Transparantiecode die beschikbaar is op de speciale pagina van het fonds op de website van de beheermaatschappij, www.montpensier.com.

De portefeuille van het masterfonds is voor ten minste 60% belegd in aandelen uit landen van de Europese Unie. Beleggingen in effecten die in aanmerking komen voor het Franse 'Plan d'Epargne Action' zullen ten minste 75% van de activa vertegenwoordigen.

Met inachtneming van de bovenstaande beleidslijnen kan het subfonds ook

- tot 30% van zijn activa beleggen in aandelen van Europese landen die geen lid zijn van de Europese Economische Ruimte;
- tot 10% van zijn activa beleggen in aandelen van opkomende markten zoals gedefinieerd door het masterfonds;
- tot 10% van zijn activa beleggen in aandelen van markten buiten Europa;
- blootgesteld zijn aan renterisico tot 40% van het nettovermogen, met een maximum van 20% van het vermogen in obligaties en 10% in geldmarktinstrumenten;
- tot 10% van het nettovermogen beleggen in deposito's;
- tot 10% van nettovermogen beleggen in ICBE's/ICB's.

Beleggingen in aandelen van smallcaps zullen beperkt worden tot 20% van de activa.

Er zijn geen beperkingen inzake sector of geografische spreiding binnen Europa, inzake valuta of inzake ratings voor deze beleggingen.

Het masterfonds kan een wisselkoersrisico inhouden dat beperkt is tot 30% van het nettovermogen, exclusief de euro of andere valuta's van de Europese Economische Ruimte.

Het masterfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van aandelengerelateerde derivaten).

Benchmark

De Stoxx Europe 600 (SXXR) Index dient a posteriori als indicator voor de beoordeling van de prestatie van het subfonds.

Het masterfonds wordt actief beheerd en er zijn geen portefeuillebeperkingen met betrekking tot de Stoxx Europe 600 (SXXR) Index.

Basisvaluta (masterfonds en feederfonds) EUR.

Beheerproces

De strategie van de beleggingsbeheerder van het masterfonds is bottom-up en geeft de voorkeur aan een intrinsieke keuze van effecten, d.w.z. in wezen aandelenselectie. Het is geen beheer van het kwantitatieve type. Het in aanmerking nemen van ESG-criteria binnen het fonds heeft tot doel financiële prestaties te combineren met de wens om emittenten positief te beïnvloeden op het gebied van ESG-prestaties, door bedrijven aan te moedigen vooruitgang te boeken bij het integreren van ESG-criteria in hun activiteiten, en zo beste praktijken te bevorderen. De niet-financiële benadering die gevolgd wordt, wordt voorgesteld in de transparantiecode van de SICAV die beschikbaar is op de website van de beleggingsbeheerder van het masterfonds. Ze is gebaseerd op de integratie van niet-financiële criteria zodra het beleggingsuniversum gedefinieerd is, via een uitsluitingsproces om het beleggingsuniversum met ten minste 20% te verminderen ten opzichte van het oorspronkelijke universum, in overeenstemming met het Franse SRI-label. Bovendien worden alle aandelen in de portefeuille geanalyseerd volgens een dubbele ESG- en fundamentele benadering, waarbij het door het SRI-label vereiste minimum 90% van de aandelen is die volgens de ESG-benadering worden geanalyseerd. De gevolgde niet-financiële benadering is in overeenstemming met een doelstelling van risicobeperking op het gebied van duurzaamheid.

De benadering van de beleggingsbeheerder van het masterfonds is gebaseerd op het identificeren van beleggingsgebieden (d.w.z. sectoren of subsectoren van activiteit-, product- of dienstenlijnen enz.) die hij veelbelovend acht op korte, middellange of lange termijn. Hij baseert zich op onderzoek en analyse van thema's of tendensen die hij, uit structureel of economisch oogpunt, gunstig acht voor de ontwikkeling van bedrijven. De beleggingsbeheerder van het masterfonds analyseert ook de strategische positie van het bedrijf in zijn concurrentiële omgeving. Bedrijven worden beoordeeld op basis van hun eigen kenmerken en kunnen van verschillende types zijn: bijvoorbeeld zogenaamde 'groeibedrijven' die het resultaat zijn van een redelijk consensuele benadering, 'transitiebedrijven' die het resultaat zijn van een meer tegendraadse benadering en 'turn-around' bedrijven die risicovoller zijn, maar die ook een hoger potentieel voor herwaardering kunnen bieden.

De beleggingsbeheerder van het masterfonds analyseert op kwalitatieve wijze de strategische positie van het bedrijf in zijn concurrentiële omgeving, de hinderpalen voor de toegang tot de markt, de strategische positionering van het bedrijf, de kwaliteit van het management, de voorspelbaarheid van de winst.

Een kwantitatieve studie op basis van financiële ratio's bepaalt voor elk effect of het tot een klasse van ontwikkelingsmodel behoort: effecten in een groeifase, in een overgangsfase, in herstel (bedrijven die een periode van achteruitgang hebben doorgemaakt, hoofdzakelijk om economische redenen, maar waarvan de fundamentals niet a priori in twijfel worden getrokken).

Het masterfonds is blootgesteld aan het risico dat een gebeurtenis of situatie op het gebied van milieu, maatschappij of governance, indien die zich voordoet, een aanzienlijke negatieve invloed kan hebben, feitelijk of potentieel, op de waarde van de effecten in de portefeuille. Het duurzaamheidsrisico evolueert, varieert naargelang de activiteiten van de bedrijven in de portefeuille, maar kan ook variëren naargelang de sectoren en de geografische gebieden, zelfs in de landen waar het bedrijf geregistreerd of actief is. Door de veelheid aan duurzaamheidsrisico's kan blootstelling aan deze risico's niet vermeden worden en het optreden van een of meer duurzaamheidsrisico's kan een negatief effect hebben op het rendement van het masterfonds. Daarom kan de intrinsieke waarde van het masterfonds onafhankelijk van de markten dalen.

Om het risico voor de duurzaamheid te beperken heeft het geïmplementeerde uitsluitingsbeleid tot doel bedrijven te identificeren waarvan de praktijken controversieel worden geacht vanuit milieu-, sociaal en/of governance-oogpunt. De ESG-analyse die door de beheermaatschappij van het masterfonds wordt uitgevoerd, vult dit proces aan en heeft tot doel de bedrijven op te sporen die niet beantwoorden aan de verwachtingen inzake deugdelijk bestuur of de impact van de bedrijven op het milieu en de maatschappij, met als doel in de portefeuille alleen aandelen te houden met goede praktijken of een positieve of neutrale impact.

Beleggingsbeheerder Amundi Asset Management (feederfonds); Montpensier Finance (masterfonds)

Technieken en instrumenten

Het masterfonds zal geen gebruik maken van technieken en instrumenten op effectenfinancieringstransacties.

Belangrijkste risico

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie. Onderstaande lijst geldt voor master- en feederfondsen.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Beleggingsfonds
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Hedging
- Krediet
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Small- en midcapaandeel
- Tegenpartij
- Valuta
- Volatiliteitsrisico
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer - Aangegane verplichtingen

Er wordt niet verwacht dat het feederfonds de door het masterfonds bereikte blootstelling zal verhogen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.
- Conform het Franse Plan d'Epargne en Actions (PEA).

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een Werkdag om uiterlijk 14.00 uur MET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep B).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Lopende kosten van masterfonds (max.)*	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheerrisico vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,25%	0,60%	20%	0,10%	A2	1,40%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%	Geen	1,25%	0,60%	Geen	0,10%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%	Geen	1,25%	0,60%	Geen	0,10%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,05%	0,60%	20%	0,10%	E2	1,20%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,05%	0,60%	20%	0,10%	F2	2,20%
G	3,00%	0,35%	Geen	Geen	1,05%	0,60%	20%	0,10%	G2	1,20%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	0,60%	20%	0,10%	I2	0,50%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	0,60%	20%	0,10%	J2	0,50%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	0,60%	20%	0,10%	M2	0,50%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	0,60%	20%	0,10%	P2	0,60%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	0,60%	20%	0,10%	R2	0,50%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%	Geen	1,40%	0,60%	Geen	0,10%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%	Geen	1,40%	0,60%	Geen	0,10%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding Stoxx Europe 600 Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 31 december. De allereerste waarnemingsperiode van de prestatie begint op 1 januari 2022 en mag niet vóór 31 december 2022 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

* Cijfers per juni 2021. Raadpleeg de Essentiële beleggersinformatie van het masterfonds voor de aandelenklasse Y voor de meest recente cijfers over de lopende kosten.

Montpensier M Climate Solutions

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Het bereiken van kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door te beleggen in Duurzame beleggingen overeenkomstig artikel 9 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Meer in het bijzonder belegt het subfonds als feederfonds in het fonds Montpensier M Climate Solutions dat wil delen in de ontwikkeling van de wereldwijde aandelenmarkten door hoofdzakelijk te beleggen in aandelen van bedrijven waarvan de initiatieven of oplossingen direct of indirect bijdragen tot het verminderen van de gevolgen van de klimaatverandering, of in aandelen van bedrijven waarvan de activiteit deels trends en ontwikkelingen betreft die verband houden met het thema energie- en klimaattransitie.

Beleggingen

Het masterfonds belegt voornamelijk in aandelen wereldwijd.

Specifiek belegt het subfonds minstens 85% van zijn nettovermogen in deelbewijzen van het masterfonds (Y-klasse).

Het masterfonds

Het masterfonds is een GBF naar Frans recht en komt in aanmerking als masterfonds volgens Richtlijn 2009/65/EG.

Het masterfonds belegt ten minste 75% van zijn nettovermogen in aandelen en soortgelijke instrumenten (zoals beleggingscertificaten en converteerbare obligaties) van bedrijven wereldwijd, in alle bedrijfssectoren en alle geografische regio's, met inbegrip van maximaal 40% van het vermogen in opkomende markten.

Instrumenten die gelijkwaardig zijn aan aandelen mogen tot 25% van de nettoactiva vertegenwoordigen. Voor deze beleggingen gelden geen marktkapitalisatiebeperkingen.

Met inachtneming van de bovenstaande beleidslijnen kan het subfonds ook:

- blootgesteld zijn aan renterisico's tot 40% van het nettovermogen, met een maximum van 25% van de activa in obligaties en 10% in geldmarktinstrumenten;
- tot 10% van zijn nettovermogen in ICBE's/ICB's beleggen; en
- deposito's tot maximaal 10% van zijn nettovermogen aanhouden.

Voor deze beleggingen gelden geen rating- of valutabeperkingen.

Het masterfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken, als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet- en aandelengerelateerde derivaten).

Benchmark

Het masterfonds wordt actief beheerd. De verwijzing naar een index is alleen bedoeld voor latere vergelijkingen.
De Stoxx Global 1800 (SXW1R) dient a posteriori als indicator voor de beoordeling van de prestatie van het subfonds.

Basisvaluta (masterfonds en feederfonds) EUR.

Beheerproces

De beheerstrategie van het masterfonds maakt gebruik van een dubbele benadering om aandelen te identificeren
- aandelenselectie op basis van niet-financiële criteria met als doel de betrokkenheid van bedrijven bij de energie- en ecologische transitie ten gunste van het klimaat in kaart te brengen. Bepaalde activiteiten, zoals kernenergie en energie uit fossiele brandstoffen, zullen worden uitgesloten;
- aangevuld met een fundamentele analyse, ondersteund door een kwantitatieve studie op basis van financiële ratio's.

Het beleggingsuniversum bestaat uit beursgenoteerde bedrijven die geselecteerd zijn op basis van ESG-criteria (Environmental, Social & Governance) om de betrokkenheid van bedrijven bij de energetische en ecologische overgang ten gunste van het klimaat in kaart te brengen. Voor elke lijn die in aanmerking komt om in de portefeuille te worden opgenomen, zal een schatting worden gemaakt van het deel van de totale omzet dat direct of indirect bijdraagt aan de overgang naar een energie- en milieuvriendelijker systeem. De gebruikte gegevens worden hoofdzakelijk verstrekt door MSCI ESG Research en kunnen door de Beheermaatschappij op basis van andere bronnen worden aangevuld of bijgewerkt. Deze meting zal worden bepaald aan de hand van een raming van de omzet van elke onderneming in de acht activiteitencategorieën die 'eco-activiteiten' vormen en die bijdragen aan de energetische en ecologische overgang en de strijd tegen de klimaatverandering:

- energie;
- bouw;
- circulaire economie;
- productie;
- eigen transport;
- informatie- en communicatietechnologieën;
- land- en bosbouw;
- aanpassing aan de klimaatverandering.

Het toepassingsgebied van de energie- en ecologische overgang omvat activiteiten die direct of indirect bijdragen tot de ontwikkeling van energie uit hernieuwbare bronnen (wind, zon, aardwarmte, waterkracht, zee, biomassa, enz.), energie-efficiëntie en een kleinere koolstofvoetafdruk van gebouwen en fabricageprocessen, de circulaire economie, eigen transport, land- en bosbouw, infrastructuur voor de aanpassing aan de klimaatverandering, enz. Dit zijn 'activiteiten die goederen en diensten voortbrengen om milieuschade aan water, lucht, bodem, alsook problemen in verband met afval, lawaai en ecosystemen te meten, te voorkomen, te beperken, te minimaliseren of te corrigeren voor het welzijn van de mensheid'.

Een indirecte bijdrage kan bijvoorbeeld bestaan uit financiering, het kopen van aandelen in betrokken bedrijven, de vervaardiging van onderdelen die bij 'eco-activiteiten' worden gebruikt, of de consumptie van producten van 'eco-activiteiten'. De aandelen zijn ingedeeld volgens het percentage van hun omzet dat zij uit 'eco-activiteiten' boeken:

- Aandelen van type I, bedrijven waarvan meer dan 50% van de omzet uit 'eco-activiteiten' bestaat;
- Aandelen van het type II, bedrijven waarvan de omzet voor 10% tot 50% uit 'eco-activiteiten' bestaat;
- Aandelen van het type III, bedrijven waarvan minder dan 10% van de omzet uit 'eco-activiteiten' bestaat.

De beleggingsstrategie van het fonds zal voldoen aan de volgende beperkingen:

- Aandelen van type I vertegenwoordigen ten minste 20% van de activa van de portefeuille;
- Aandelen van type I of type II moeten samen ten minste 75% van de activa van de portefeuille vertegenwoordigen;
- De activa van de 'diversificatieportefeuille', met inbegrip van aandelen van het type III en/of andere schuldinstrumenten en geldmarktinstrumenten, moeten minder dan 25% van de totale activa van de portefeuille uitmaken.

Aandelen van type III die tot de 'diversificatieactiva' behoren, omvatten twee categorieën aandelen:

- Aandelen van bedrijven die aan geen enkele beperking voldoen wat betreft het percentage van de omzet dat met 'eco-activiteiten' verband houdt, maar die gekozen zijn uit hetzelfde universum van potentieel belegbare aandelen die aan een interne rating onderworpen zijn. Een bedrijf kan bijvoorbeeld een koolstofarm profiel hebben en toch geen van de acht in aanmerking komende 'eco-activiteiten' uitvoeren, of goed scoren op betrokkenheid bij de energie- en ecologische overgang maar minder dan 10% van zijn omzet halen uit een van de acht 'eco-activiteiten';
- Schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten, op wier emittenten geen omzetbeperking zal worden toegepast.

Er zal bijzondere aandacht worden besteed aan het bestaan van controverses, met name op het gebied van het milieu. Ondernemingen die betrokken zijn bij een zeer ernstige controverse in verband met het milieu, of meer in het algemeen een zeer ernstige ESG-controverse, zullen uit het beleggingsuniversum worden geweerd. Het toezicht op controverses zal hoofdzakelijk steunen op het onderzoek dat door MSCI ESG Research wordt verstrekt. De keuze van de beheerder zal hoofdzakelijk vallen op bedrijven die bijdragen tot het verminderen van de gevolgen van de klimaatverandering, of die direct of indirect deelnemen aan de trends en ontwikkelingen die verband houden met de energie- en klimaattransitie. Bij de keuze van deze aandelen zal de beheerder de analyse van de ESG-criteria aanvullen met een analyse van de intrinsieke kenmerken van de bedrijven en hun vooruitzichten, volgens een benadering die gebaseerd is op de fundamentals van de bedrijven met een langetermijnperspectief. De beheerder zal zich baseren op inzicht in het bedrijfsmodel en in de ontwikkelingsstrategie van het bedrijf, maar ook op de groeiprognoses en de waardering van het bedrijf.

De fasen voor het identificeren van potentieel belegbare aandelen van type I (meer dan 50% van de omzet uit 'eco-activiteiten') en II (10% tot 50% van de omzet uit 'eco-activiteiten') kunnen als volgt worden samengevat:

1/ Er wordt een eerste filter ingesteld op basis van niet-financiële gegevens, met het oog op uitsluiting van:

- bedrijven die zich bezighouden met de productie van kernenergie (of met de levering van producten en/of diensten aan de nucleaire industrie, wanneer meer dan 15% van de omzet met deze activiteiten verband houdt);
- producenten van energie uit fossiele brandstoffen;
- bedrijven die betrokken zijn bij clustermunitie of antipersoneelsmijnen;
- bedrijven die betrokken zijn bij een zeer ernstige milieu- of ESG-controverse.

2/ De aldus gefilterde aandelen worden vervolgens aan drie interne ratings onderworpen:

- Een rating voor betrokkenheid bij de energietransitie, beoordeeld aan de hand van de verschillende thema's, zoals energie uit hernieuwbare bronnen, water, de circulaire economie, groene gebouwen, schone technologie, toxische emissies enz.
- Een koolstofprofielrating waarbij rekening wordt gehouden met de intensiteit van de koolstofuitstoot van de bedrijven en hun doelstellingen om die uitstoot te verminderen.
- Deze twee ratings worden berekend op basis van niet-financiële kwantitatieve en kwalitatieve gegevens, hoofdzakelijk verstrekt door MSCI ESG Research. Zij kunnen door de Beheermaatschappij uit andere bronnen aangevuld of gewijzigd worden. Deze ratings verkleinen aanvankelijk het beleggingsuniversum.
- Aan de hand van deze ratings, die gepaard gaan met een kwalitatieve analyse van de activiteit van de bedrijven, kunnen de bedrijven gerangschikt worden volgens hun betrokkenheid bij de energie- en ecologische transitie, en kan hun activiteit ingedeeld worden onder de 'eco-activiteiten'. Een rating op basis van een fundamentele analyse (financiële soliditeit, marktkapitalisatie, float, liquiditeit enz.), bepaald op basis van financiële ratio's en marktgegevens.

Het doel van deze fase is de aandelen te identificeren met een profiel dat de combinatie van ESG- en fundamentele criteria benadert, om zo de potentieel belegbare aandelen te identificeren.

3/ De raming van het omzetaandeel met betrekking tot de acht categorieën van ontvankelijke activiteiten wordt vervolgens in aanmerking genomen om de potentieel belegbare effecten te classificeren als Type I of Type II voor de acht categorieën activiteiten die deelnemen aan de energetische en ecologische transitie en de strijd tegen klimaatverandering.

4/ De beheerder bepaalt vervolgens de samenstelling van de portefeuille door aandelen te kiezen uit de hierboven geïdentificeerde aandelen, met inachtneming van de beperkingen voor de verdeling van de portefeuille in termen van 'groen aandeel'. Aandelen van type III, ondernemingen waarvan de omzet voor minder dan 10% uit 'eco-activiteiten' bestaat, worden door de beheerder geselecteerd uit hetzelfde potentieel belegbare universum, maar zonder toepassing van beperkingen in verband met de uitoefening door de onderneming van één van de acht 'eco-activiteiten' die in aanmerking komen voor type I en II. De blootstelling aan het aandelenrisico bedraagt ten minste 75% en is beperkt tot 100% van het nettovermogen van het fonds, door middel van een actief en discretionair beheer van het type bottom-up, waarbij de voorkeur wordt gegeven aan de intrinsieke keuze van de aandelen, d.w.z. in feite aandelenselectie op de verschillende wereldmarkten.

De gevolgde niet-financiële benadering is in overeenstemming met een doelstelling van risicobeperking op het gebied van duurzaamheid.

Het masterfonds is blootgesteld aan het risico dat een gebeurtenis of situatie op het gebied van milieu, maatschappij of governance, indien die zich voordoet, een aanzienlijke negatieve invloed kan hebben, feitelijk of potentieel, op de waarde van de effecten in de portefeuille. Het duurzaamheidsrisico evolueert, varieert naargelang de activiteiten van de bedrijven in de portefeuille, maar kan ook variëren naargelang de sectoren en de geografische gebieden, zelfs in de landen waar het bedrijf geregistreerd of actief is. Door de veelheid aan duurzaamheidsrisico's kan blootstelling aan deze risico's niet vermeden worden en het optreden van een of meer duurzaamheidsrisico's kan een negatief effect hebben op het rendement van het masterfonds. Daarom kan de intrinsieke waarde van het masterfonds onafhankelijk van de markten dalen.
Om het risico voor de duurzaamheid te beperken heeft het geïmplementeerde uitsluitingsbeleid tot doel bedrijven te identificeren waarvan de praktijken controversieel worden geacht vanuit milieu-, sociaal en/of governance-oogpunt. De ESG-analyse die door de beheermaatschappij van het masterfonds wordt uitgevoerd, vult dit proces aan en heeft tot doel de bedrijven op te sporen die niet beantwoorden aan de verwachtingen inzake deugdelijk bestuur of de impact van de bedrijven op het milieu en de maatschappij, met als doel in de portefeuille alleen aandelen te houden met goede praktijken of een positieve of neutrale impact.

Beleggingsbeheerder Amundi Asset Management (feederfonds); Montpensier Finance (masterfonds)

Technieken en instrumenten

Het masterfonds zal geen gebruik maken van technieken en instrumenten op effectenfinancieringstransacties.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie. Onderstaande lijst geldt voor master- en feederfondsen.

- Aandelenhedging
- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Hoog risico
- Krediet
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Small- en midcapaandeel
- Tegenpartij
- Valuta
- Volatiliteitsrisico
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen

Er wordt niet verwacht dat het feederfonds de door het masterfonds bereikte blootstelling zal verhogen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een Werkdag om uiterlijk 14.00 uur MET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep B).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Lopende kosten van masterfonds (max.)*	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheerrisico vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,25%	0,60%	20%	0,10%		A2	1,40%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%	Geen	1,25%	0,60%	Geen	0,10%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%	Geen	1,25%	0,60%	Geen	0,10%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,05%	0,60%	20%	0,10%		E2	1,20%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,05%	0,60%	20%	0,10%		F2	2,20%
G	3,00%	0,35%	Geen	Geen	1,05%	0,60%	20%	0,10%		G2	1,20%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	0,60%	20%	0,10%		I2	0,50%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	0,60%	20%	0,10%		J2	0,50%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	0,60%	20%	0,10%		M2	0,50%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	0,60%	20%	0,10%		P2	0,60%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	0,60%	20%	0,10%		R2	0,50%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%	Geen	1,40%	0,60%	Geen	0,10%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%	Geen	1,40%	0,60%	Geen	0,10%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.
[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.
[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

* Cijfers per juni 2021. Raadpleeg de Essentiële beleggersinformatie van het masterfonds voor de aandelenklasse Y voor de meest recente cijfers over de lopende kosten.

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding Stoxx Global 1800 (SXW1R) Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 31 december. De allereerste waarnemingsperiode van de prestatie begint op 1 januari 2022 en mag niet vóór 31 december 2022 eindigen.
Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Global Equity Climate

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

De waarde van uw belegging verhogen gedurende de aanbevolen beleggingsperiode waarbij wordt beoogd bij te dragen aan het verminderen van de koolstofintensiteit van de portefeuille.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt minstens 80% van zijn nettovermogen in een brede waaier aan aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten van bedrijven wereldwijd.

Hoewel het kan beleggen in elk gebied van de economie, kan het op elk moment zijn posities richten op een relatief klein aantal bedrijven met de portefeuille zodanig samengesteld dat deze een koolstofintensiteit heeft die is afgestemd op de MSCI World Climate Paris Aligned Net USD Index.

Het subfonds kan tot 30% van zijn nettovermogen beleggen in aandelen van bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten in opkomende markten hebben en kan zich tot 10% van zijn nettovermogen blootstellen aan vastgoed.

Hoewel de beleggingsbeheerder ernaar streeft te beleggen in effecten met een ESG-rating, hebben niet alle beleggingen van het subfonds een ESG-rating en in elk geval niet meer dan 10% van het subfonds.

Onder naleving van het hierboven beschreven beleid kan het subfonds ook beleggen in geldmarktinstrumenten en deposito's (voor thesauriedoeleinden en in geval van ongunstige marktomstandigheden) en kan het tot 10% van zijn vermogen beleggen in andere ICBE's/ICB's.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de MSCI World Climate Paris Aligned Net USD Index[1] (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark en er wordt een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

MSCI World Climate Paris Aligned Net USD Index is een brede marktindex die de componenten ervan beoordeelt en opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom in overeenstemming met de milieukenmerken (bv. beperktere koolstofintensiteit) die door het subfonds worden gepromoot.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van aandelengerelateerde derivaten).

Basisvaluta USD

[1] De koolstofintensiteit van de portefeuille en de benchmark worden berekend aan de hand van gegevens die door een of meer externe gegevensleveranciers worden verstrekt.

Beheerproces

De beleggingsbeheerder gebruikt fundamentele analyses van individuele emittenten om aandelen met de beste langetermijnvooruitzichten te identificeren alsook hun ESG, met name de eigenschappen inzake koolstofintensiteit. De duurzame beleggingsdoelstelling wordt bereikt door de doelstellingen voor de vermindering van de koolstofintensiteit van het Subfonds af te stemmen op de MSCI World Climate Paris Aligned Net USD Index. De koolstofintensiteit van de portefeuille wordt berekend als een activagewogen gemiddelde van de portefeuille en vergeleken met de activagewogen intensiteit van de koolstofvoetafdruk van de MSCI World Climate Paris Aligned Net USD Index. Hierdoor hebben aandelen met een relatief lage koolstofintensiteit een grotere kans om in de portefeuille te worden geselecteerd dan aandelen met een relatief hoge koolstofintensiteit.

Het subfonds belegt niet in bedrijven die niet verenigbaar worden geacht met de doelstelling van het Klimaatakkoord van Parijs om de opwarming van de aarde te beperken; het subfonds sluit daarom bedrijven uit die meer dan een bepaald percentage van hun inkomsten halen uit fossiele brandstoffen.

Het subfonds sluit bedrijven uit op basis van controversieel gedrag en (of) controversiële producten in overeenstemming met het beleid voor verantwoord beleggen.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark. Bij de analyse van de ESG-score ten opzichte van de Benchmark wordt het subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn Benchmark nadat 20% van de effecten met de laagste ESG-rating van de Benchmark zijn uitgesloten.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi Ireland Limited

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Benchmark en subfondsprestatierisico
- Bewaring
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Landenrisico – Landen in het Midden-Oosten en Noord-Afrika
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Tegenpartij
- Valuta
- Vastgoed
- Volatiliteitsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een Werkdag om uiterlijk 14:00 uur MET worden normaliter tegen de NAV van de volgende Waarderingsdag (D+1) verwerkt.
De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A)

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,30%	20%	0,23%		A2	1,50%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,30%	Geen	0,23%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,30%	Geen	0,23%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,15%	20%	0,23%		E2	1,35%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,15%	20%	0,23%		F2	2,35%
G	3,00%	0,35%	Geen	Geen	1,15%	20%	0,23%		G2	1,35%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20%	0,15%		I2	0,70%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20%	0,10%		J2	0,70%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20%	0,15%		M2	0,70%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20%	0,23%		P2	0,95%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20%	0,23%		R2	0,85%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,30%	Geen	0,23%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,30%	Geen	0,23%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse (die voor dit subfonds niet beschikbaar zijn).

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding MSCI World Climate Paris Aligned Net USD Index

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA Mechanisme voor prestatievergoeding

De Vervaldatum is 31 december. De allereerste waarnemingsperiode van de prestatie begint op 31 december 2022 en mag niet vóór 31 december 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-fund voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Europe Equity Climate

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

De waarde van uw belegging verhogen gedurende de aanbevolen beleggingsperiode waarbij wordt beoogd bij te dragen aan het verminderen van de koolstofintensiteit van de portefeuille.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt ten minste 67% van zijn nettovermogen in aandelen van bedrijven met een middelgrote en grote kapitalisatie die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten in Europa hebben en die in overeenstemming zijn met de beleggingsdoelstelling van het subfonds om een kleinere koolstofvoetafdruk te hebben.

Het belegbare universum van het subfonds is voornamelijk beursgenoteerde Europese aandelen en hoewel het kan beleggen in elk gebied van de economie, kan het op elk moment zijn posities richten op een relatief klein aantal bedrijven met de portefeuille zodanig samengesteld dat deze een koolstofintensiteit heeft die is afgestemd op de MSCI Europe Climate Change Index**1** (EUR).

Hoewel de beleggingsbeheerder ernaar streeft te beleggen in effecten met een ESG-rating, hebben niet alle beleggingen van het subfonds een ESG-rating en in elk geval niet meer dan 10% van het subfonds.

Onder naleving van het hierboven beschreven beleid kan het subfonds ook beleggen in andere aandelen, geldmarktinstrumenten en deposito's (voor thesauriedoeleinden en in geval van ongunstige marktomstandigheden) en kan het tot 10% van zijn vermogen beleggen in andere ICBE's/ICB's.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de MSCI Europe Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

De MSCI Europe Climate Paris Aligned Index is een brede marktindex die de componenten ervan beoordeelt en opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom in overeenstemming met de milieukenmerken (bv. kleinere koolstofvoetafdruk) die door het Subfonds worden gepromoot.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van aandelengerelateerde derivaten).

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

De beleggingsbeheerder gebruikt fundamentele analyses van individuele emittenten om aandelen met de beste langetermijnvooruitzichten te identificeren alsook hun ESG, met name de eigenschappen inzake koolstofintensiteit.

De beleggingsdoelstelling wordt bereikt door de doelstellingen voor de vermindering van de koolstofvoetafdruk van het Subfonds af te stemmen op de MSCI Europe Climate Paris Aligned Index (EUR). De intensiteit van de koolstofvoetafdruk van de portefeuille wordt berekend als een activagewogen gemiddelde van de portefeuille en vergeleken met de activagewogen intensiteit van de koolstofvoetafdruk van de MSCI Europe Climate Paris Aligned Index (EUR).

Hierdoor hebben aandelen met een relatief lage ecologische voetafdruk een grotere kans om in de portefeuille te worden geselecteerd dan aandelen met een relatief hoge ecologische voetafdruk.

Het subfonds belegt niet in bedrijven die niet verenigbaar worden geacht met de doelstelling van het Klimaatakkoord van Parijs om de opwarming van de aarde te beperken; het subfonds sluit daarom bedrijven uit die meer dan een bepaald percentage van hun inkomsten halen uit fossiele brandstoffen.

Het subfonds sluit bedrijven uit op basis van controversieel gedrag en (of) controversiële producten in overeenstemming met het beleid voor verantwoord beleggen.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van het beleggingsuniversum (beursgenoteerde Europese aandelen)

Bij de analyse van de ESG-score ten opzichte van het beleggingsuniversum wordt het subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn beleggingsuniversum nadat 20% van de effecten met de laagste ESG-rating van het beleggingsuniversum zijn uitgesloten. Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi Ireland Limited.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

[1] De koolstofintensiteit van de portefeuille en de benchmark worden berekend aan de hand van gegevens die door een of meer externe gegevensleveranciers worden verstrekt

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Risico van beleggingsfondsen
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A)

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instapkosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,50%	20,00%	0,23%	A2	1,65%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,15%	20,00%	0,23%	F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Geen	Geen	1,35%	20,00%	0,23%	G2	1,60%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,15%	I2	0,70%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,10%	J2	0,70%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,23%	P2	0,95%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,23%	R2	0,90%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.
[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding MSCI Europe Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Polen Capital Global Growth

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Om kapitaalgroei op lange termijn te bereiken.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven met grote kapitalisatie wereldwijd.

In het bijzonder belegt het subfonds minstens 51% van zijn nettovermogen in aandelen van bedrijven met een marktkapitalisatie van minimaal 10 miljard USD.

Het subfonds kan tot 35% van zijn nettovermogen beleggen in aandelen van bedrijven die in opkomende markten zijn gevestigd. Voor deze beleggingen gelden geen valutabeperkingen.

Met inachtneming van bovenstaande beleidslijnen kan het subfonds ook beleggen in andere aandelen, aan aandelen gekoppelde instrumenten, converteerbare obligaties, obligaties, geldmarktinstrumenten en deposito's en tot 10% van zijn nettovermogen in ICBE's/ICB's.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd en gebruikt de MSCI World All Countries (ACWI) (Net dividend) Index (de 'Benchmark') a posteriori als indicator voor de beoordeling van de prestaties van het Subfonds en, wat de prestatievergoeding betreft, als een Benchmark die door de desbetreffende aandelenklassen wordt gebruikt voor de berekening van de prestatievergoedingen. Er zijn geen beperkingen met betrekking tot het samenstellen van een dergelijke Benchmarkportefeuille. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de milieukenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Derivaten

Het subfonds kan derivaten gebruiken om risico's af te dekken.

Basisvaluta USD.

Beheerproces

Het beleggingsteam selecteert aandelen op basis van een gedisciplineerde waarderingsbenadering (bottom-up) en stelt zo een geconcentreerde portefeuille samen die bestaat uit effecten die de overtuigingen van het beleggingsteam weerspiegelen.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Polen Capital Management LLC

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Hedging
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markt
- Risico van beleggingsfondsen
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,60%	20,00%	0,25%	A2	1,80%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,80%	Geen	0,25%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,80%	Geen	0,25%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,25%	E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,35%	20,00%	0,25%	F2	2,60%
G	3,00%	0,40%	Geen	Geen	1,50%	20,00%	0,25%	G2	1,75%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,75%	20,00%	0,15%	I2	0,85%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,75%	20,00%	0,11%	J2	
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,90%	20,00%	0,25%	P2	1,05%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,25%	R2	0,95%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,80%	Geen	0,25%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,80%	Geen	0,25%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding: MSCI World All Countries (ACWI) (Net dividend) Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.
Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

US Equity Dividend Growth

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (voornamelijk via inkomsten) en gedurende de aanbevolen beleggingsperiode beter te presteren dan de benchmark, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan de benchmark.

Benchmark

Russell 1000 Value Index. Wordt gebruikt voor het bepalen van de financiële en ESG-outperformance en voor risicomonitoring.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven in de Verenigde Staten.

Meer bepaald belegt het subfonds in aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten, waarbij ten minste 51% van het nettovermogen wordt belegd in bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten in de Verenigde Staten van Amerika hebben.

Het subfonds kan ook tot de vermelde percentages van het nettovermogen beleggen in:

- effecten van Canadese en andere emittenten: respectievelijk 49% en 20%
- converteerbare obligaties: 20%
- vastgoedbeleggingsfondsen (REIT's): 10%
- ICBE's/ICB's: 10%

Het subfonds kan tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in obligaties met een lagere rating dan investment grade.

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten.

Het subfonds is niet van plan om effectenfinancieringstransacties of totaalrendementswaps te gebruiken (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta USD.

Beheerproces

Strategie

Bij het actieve beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder kwantitatief onderzoek en fundamentele analyse om bedrijven te identificeren die ondergewaardeerd lijken ten opzichte van hun potentieel en bovengemiddelde dividendvooruitzichten bieden (bottom-upbenadering).

Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Hoewel het subfonds het risico ten opzichte van de Benchmark bewaakt, wordt toch een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan de Benchmark op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Victory Capital Management Inc.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Hedging
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Risico van beleggingsfondsen
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A)

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,50%	20,00%	0,23%	A2	1,65%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,15%	20,00%	0,23%	F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Geen	Geen	1,35%	20,00%	0,23%	G2	1,60%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,15%	I2	0,70%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,10%	J2	0,70%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,23%	P2	1,00%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,23%	R2	0,90%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding Russell 1000 Value Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

US Equity Select

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

De waarde van uw belegging verhogen gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt hoofdzakelijk in een brede waaier aan aandelen van bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun business in de VS hebben.

Hoewel de beleggingsbeheerder ernaar streeft te beleggen in effecten met een ESG-rating, hebben niet alle beleggingen van het subfonds een ESG-rating en in elk geval niet meer dan 10% van het subfonds.

Voor deze beleggingen gelden geen valutabeperkingen.

Onder naleving van het hierboven beschreven beleid kan het subfonds ook beleggen in andere aandelen, geldmarktinstrumenten en deposito's en kan het tot 10% van zijn activa beleggen in andere ICBE's/ICB's.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de S&P 500 Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de milieukenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van aandelengerelateerde derivaten).

Basisvaluta USD.

Beheerproces

De beleggingsbeheerder streeft ernaar alfa te leveren door te beleggen in bedrijven die een positief ESG-traject binnen hun business omarmen of zullen omarmen. De beleggingsbeheerder identificeert beleggingsopportuniteiten die zijn afgestemd op het genereren van alfa door te focussen op het opnemen van bedrijven die zich in de toekomst als sterke ESG-verbeteraars zullen profileren, terwijl hij ook belegt in bedrijven die momenteel ESG-winnaars zijn in hun sectoren.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

Bij de analyse van de ESG-score ten opzichte van de Benchmark wordt het subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn Benchmark nadat 20% van de effecten met de laagste ESG-rating van de Benchmark zijn uitgesloten.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Victory Capital Management Inc.

Technieken en instrumenten Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Beleggingsfonds
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Small- en midcapaandeel
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A)

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,35%	20,00%	0,23%	A2	1,55%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,35%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,35%	Geen	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,15%	20,00%	0,23%	E2	1,35%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,15%	20,00%	0,23%	F2	2,35%
G	3,00%	0,35%	Geen	Geen	1,15%	20,00%	0,23%	G2	1,35%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,15%	I2	0,70%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,10%	J2	0,70%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,23%	P2	0,95%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,23%	R2	0,90%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,35%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,35%	Geen	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding S&P 500 Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

US Equity Fundamental Growth

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (voornamelijk door kapitaalgroei) en gedurende de aanbevolen beleggingsperiode beter te presteren dan de Benchmark, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan de Benchmark.

Benchmark

Russell 1000 Growth Index. Wordt gebruikt voor het bepalen van de financiële en ESG-outperformance en voor risicomonitoring.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven in de Verenigde Staten.

Meer bepaald belegt het subfonds in aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten, waarbij ten minste 51% van het nettovermogen wordt belegd in bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten in de Verenigde Staten van Amerika hebben.

Het subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in ICBE's/ICB's.

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten.

Het subfonds is niet van plan om effectenfinancieringstransacties of totaalrendementswaps te gebruiken (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Strategie

Bij het actieve beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder fundamentele analyse om bedrijven te identificeren die een bovengemiddeld winstgroeipotentieel lijken te hebben (bottom-upbenadering).

Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Hoewel het subfonds het risico ten opzichte van de Benchmark bewaakt, wordt toch een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan de Benchmark op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Victory Capital Management Inc.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Hedging
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Risico van beleggingsfondsen
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A)

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,50%	20,00%	0,23%		A2	1,65%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,50%	Geen	0,23%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,50%	Geen	0,23%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,23%		E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,15%	20,00%	0,23%		F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Geen	Geen	1,35%	20,00%	0,23%		G2	1,60%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,15%		I2	0,70%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,10%		J2	0,70%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,15%		M2	0,70%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,23%		P2	0,95%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,23%		R2	0,90%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,50%	Geen	0,23%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,50%	Geen	0,23%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding Russell 1000 Growth Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

US Equity Research

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (voornamelijk door kapitaalgroei) en gedurende de aanbevolen beleggingsperiode beter te presteren dan de Benchmark, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan de Benchmark.

Benchmark

S&P 500 Index. Wordt gebruikt voor het bepalen van de financiële en ESG-outperformance en voor risicomonitoring.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven in de Verenigde Staten.

Meer bepaald belegt het subfonds in aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten, waarbij ten minste 51% van het nettovermogen wordt belegd in bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten in de Verenigde Staten van Amerika hebben.

Het subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in ICBE's/ICB's.

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten.

Het subfonds is niet van plan om effectenfinancieringstransacties of totaalrendementswaps te gebruiken (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Strategie

Bij het actieve beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder kwantitatief onderzoek en fundamentele analyse om aandelen met superieure groeivooruitzichten op lange termijn te identificeren (bottom-upbenadering).

Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt het risico ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan de Benchmark op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Victory Capital Management Inc.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Hedging
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Risico van beleggingsfondsen
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A)

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,50%	20,00%	0,23%	A2	1,65%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,25%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,25%	Geen	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,15%	20,00%	0,23%	F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Geen	Geen	1,35%	20,00%	0,23%	G2	1,60%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,55%	20,00%	0,15%	I2	0,65%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,55%	20,00%	0,10%	J2	0,65%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,23%	P2	0,95%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,23%	R2	0,90%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,25%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,25%	Geen	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding S&P 500 Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

US Equity Research Value

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (voornamelijk door kapitaalgroei) en gedurende de aanbevolen beleggingsperiode beter te presteren dan de Benchmark, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan de Benchmark.

Benchmark

Russell 1000 Value Index. Wordt gebruikt voor het bepalen van de financiële en ESG-outperformance en voor risicomonitoring.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven in de Verenigde Staten.

Meer bepaald belegt het subfonds in aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten, waarbij ten minste 51% van het nettovermogen wordt belegd in bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten in de Verenigde Staten van Amerika hebben.

Het subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in ICBE's/ICB's.

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten.

Het subfonds is niet van plan om effectenfinancieringstransacties of totaalrendementswaps te gebruiken (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Strategie

Bij het actief beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder kwantitatief onderzoek en fundamentele analyse om bedrijven te identificeren die ondergewaardeerd lijken ten opzichte van hun potentieel (bottom-upbenadering).

Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Hoewel het subfonds het risico ten opzichte van de Benchmark bewaakt, wordt toch een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan de Benchmark op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Victory Capital Management Inc.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Hedging
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Risico van beleggingsfondsen
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,50%	20,00%	0,23%	A2	1,65%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,15%	20,00%	0,23%	F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Geen	Geen	1,35%	20,00%	0,23%	G2	1,60%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,15%	I2	0,70%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,10%	J2	0,70%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,23%	P2	0,95%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,23%	R2	0,90%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding Russell 1000 Value Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

US Pioneer Fund

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (voornamelijk door kapitaalgroei) en gedurende de aanbevolen beleggingsperiode beter te presteren dan de Benchmark, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan de Benchmark.

Benchmark

S&P 500 Index. Wordt gebruikt voor het bepalen van de financiële en ESG-outperformance en voor risicomonitoring.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven in de Verenigde Staten.

Specifiek belegt het subfonds in aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten, waarbij ten minste 67% van het nettovermogen wordt belegd in bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten in de Verenigde Staten van Amerika hebben.

Het subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in ICBE's/ICB's.

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder.

Derivativen en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten.

Het subfonds is niet van plan om effectenfinancieringstransacties of totaalrendementswaps te gebruiken (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta EUR

Beheerproces

Strategie

Bij het actief beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder fundamentele analyse om bedrijven te identificeren die ondergewaardeerd lijken ten opzichte van hun potentieel (bottom-upbenadering).

Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt het risico ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan de Benchmark op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds

Beleggingsbeheerder Victory Capital Management Inc.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Hedging
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Risico van beleggingsfondsen
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3.

Ruilen Toegestaan (groep A)

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	0,25%	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,23%	A2	1,40%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,25%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,25%	Geen	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,15%	20,00%	0,23%	F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Geen	Geen	1,35%	20,00%	0,23%	G2	1,60%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,15%	I2	0,70%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,10%	J2	0,70%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,23%	P2	0,95%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,23%	R2	0,90%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,25%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,25%	Geen	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding S&P 500 Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding is van toepassing. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

China New Energy

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen en beter te presteren dan de benchmark gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan de benchmark.

Benchmark
MSCI China A Onshore NR USD Index, een index die geen rekening houdt met factoren op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG). Wordt gebruikt om de financiële en ESG-outperformance te bepalen.

Portefeuilleposities

Het subfonds belegt voornamelijk in aandelen van Chinese bedrijven die actief zijn in de nieuwe energie- en technologiewaardeketen.

Specifiek belegt het subfonds ten minste 85% van zijn nettovermogen in aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten van bedrijven die gevestigd zijn of het grootste deel van hun activiteiten uitoefenen in de Volksrepubliek China, waaronder ten minste 51% van zijn nettovermogen in bedrijven die het grootste deel van hun activiteiten beleggen in de productie van schone energie, waaronder hernieuwbare energiebronnen, infrastructuur die de distributie van schone energie mogelijk maakt, technologieën die het energieverbruik verminderen en bedrijven die de energietransitie financieren of faciliteren en nieuwe technologieën op het terrein.

Het subfonds zal tot 100% van zijn nettovermogen beleggen in en rechtstreeks toegang hebben tot Chinese A-aandelen via het QFI-licentiesysteem en Stock Connect.

Andere beleggingen Het subfonds kan ook beleggen in, of zijn blootgesteld aan, andere soorten aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten en kan beleggen in de volgende activa tot het vermelde percentage van het nettovermogen:

- converteerbare obligaties: 10%
- obligaties: 5%
- ICBE's en ICB's: 10%

Het subfonds kan tot 20% van zijn nettovermogen aanhouden in geldmarktinstrumenten en deposito's voor thesauriebeheer en om tegemoet te komen aan abnormale marktomstandigheden.

Derivaten en technieken

Het subfonds wil derivaten gebruiken om verschillende risico's (hedging) en kosten te beperken en om een lange of korte blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten.

Het subfonds is voornemens effectenfinancieringstransacties te gebruiken (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta USD.

Beheerproces

Strategie:

Bij het actief beheer van het subfonds streeft de beleggingsbeheerder ernaar om een aandelenselectie met een hoge overtuiging op te bouwen na een fundamentele analyse van beleggingsopportuniteiten die zijn geïdentificeerd door een combinatie van een top-downanalyse met behulp van macro-economisch beleid, technologie en waarderingsfactoren om de sectorallocaties te bepalen en een bottom-upbenadering op basis van idiosyncratische kenmerken, waarderingsmetrieken en prijzen.

De beleggingsbeheerder wordt niet beperkt door de Benchmark voor de samenstelling van de portefeuille en neemt zijn eigen beleggingsbeslissingen, wat betekent dat de prestatie van het subfonds kan afwijken van die van de Benchmark.

Duurzaamheidsbeleid:

Om beter te presteren dan de benchmark op het gebied van ESG-kenmerken, houdt de beleggingsbeheerder rekening met duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten die integraal deel uitmaken van het beleggingsproces. Het geeft de voorkeur aan bedrijven met hogere ESG-scores en sluit emittenten uit op basis van hun controversiële gedrag of producten.

SFDR-productcategorie: Artikel 8:

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de duurzaamheidsbijlage.

Beleggingsbeheerder Amundi Hong Kong Ltd.

Beleggingsadviseur ABC-CA Fund Management Co., Ltd.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Landenrisico – China
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico
- Zekerhedenbeheer

Methode voor risicobeheer - Aangegane verplichtingen

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur MET worden normaliter tegen de NAV van de volgende Waarderingsdag (D+1) verwerkt.
De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,50%	20,00%	0,33%		A2	1,70%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,50%	Geen	0,33%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,70%	Geen	0,33%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,30%	20,00%	0,33%		E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,40%	20,00%	0,33%		F2	2,60%
G	3,00%	0,40%	Geen	Geen	1,40%	20,00%	0,33%		G2	1,60%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,20%		I2	0,80%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,14%		J2	0,80%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,75%	20,00%	0,20%		M2	0,80%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,85%	20,00%	0,33%		P2	0,95%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,75%	20,00%	0,33%		R2	0,90%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,70%	Geen	0,33%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,70%	Geen	0,33%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding MSCI China A Onshore NR USD Index.

Periode voor berekening van de prestatievergoeding: ESMA Mechanisme voor prestatievergoeding.

De allereerste waarnemingsperiode van de prestatie begint vanaf de lancering van het subfonds en eindigt, na voltooiing van een volledige periode van 12 maanden, ten vroegste tussen 30 juni en 31 december (de verjaardagsdatum zoals verder vermeld in het desbetreffende KID).
Ga naar www.amundi.lu/amundi-fund voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Asia Equity Focus

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Om kapitaalgroei op lange termijn te bereiken.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt voornamelijk in Aziatische aandelen (uitgezonderd Japan).

Meer bepaald belegt het subfonds minstens 67% van zijn vermogen in aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten van bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun business in Azië (excl. Japan, incl. China) hebben. In Chinese aandelen kan worden belegd via erkende markten in Hongkong of via de Stock Connect. Het subfonds kan tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in Chinese A- en B-aandelen (gecombineerd). Het subfonds kan in China beleggen via het QFI-licentiesysteem.

Voor deze beleggingen gelden geen valutabeperkingen.

Met inachtneming van bovenstaande beleidslijnen kan het subfonds ook beleggen in andere aandelen, aan aandelen gekoppelde instrumenten, converteerbare obligaties, obligaties, geldmarktinstrumenten en deposito's en tot 10% van zijn nettovermogen in ICBE's/ICB's.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de MSCI AC Asia ex Japan Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht. Het subfonds zal een meer geconcentreerde portefeuille aanhouden dan de Benchmark. Het niveau van correlatie met de Benchmark kan de mate waarin de prestatie van de portefeuille afwijkt van de Benchmark beperken. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de milieukenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Derivaten

Het subfonds kan derivaten gebruiken ter afdekking van risico's en voor een efficiënt portefeuillebeheer.

Basisvaluta USD.

Beheerproces

Het beleggingsteam beheert de portefeuille van het geconcentreerde subfonds actief door top-down en bottom-up strategieën te combineren: geografische spreiding en selectie van aandelen op basis van groeipotentieel en waardering.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi (UK) Limited.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Landenrisico – China
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Risico van beleggingsfondsen
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur MET worden normaliter tegen de NAV van de volgende Waarderingsdag (D+1) verwerkt.
De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,70%	20,00%	0,33%	A2	1,90%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,85%	Geen	0,33%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,85%	Geen	0,33%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,33%	E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,45%	20,00%	0,33%	F2	2,70%
G	3,00%	0,50%	Geen	Geen	1,50%	20,00%	0,33%	G2	1,75%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,20%	I2	0,90%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,14%	J2	0,90%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,20%	M2	0,85%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,85%	20,00%	0,33%	P2	1,05%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,33%	R2	0,95%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,85%	Geen	0,33%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,85%	Geen	0,33%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding MSCI AC Asia ex Japan Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 31 december. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 december 2021 en mag deze niet vóór 31 december 2022 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

China A Shares

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

De waarde van uw belegging verhogen gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt ten minste 67% van zijn nettovermogen in aandelen van bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun business in de Volksrepubliek China hebben. Het subfonds zal tot 100% van zijn vermogen beleggen in en rechtstreeks toegang hebben tot Chinese A-aandelen via het QFI-licentiesysteem en Stock Connect.

Onder naleving van het hierboven beschreven beleid kan het subfonds ook beleggen in andere aandelen, aan aandelen gekoppelde instrumenten, converteerbare obligaties, deposito's, tot 10% van zijn nettovermogen in geldmarktinstrumenten (voor thesauriedoeleinden en in geval van ongunstige marktomstandigheden) en tot 10% van zijn nettovermogen in andere ICBE's en ICBE's.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de MSCI China A Onshore NR USD Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark en er wordt een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht. De portefeuille van het subfonds is relatief geconcentreerd in vergelijking met de Benchmark en de beleggingsbeheerder streeft ernaar een extra rendement te genereren door actieve aandelen- of sectorselectie en weging. Marktomstandigheden kunnen de mate waarin de prestatie van de portefeuille afwijkt van die van de Benchmark beperken. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de milieukenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van aandelengerelateerde derivaten).

Basisvaluta USD.

Beheerproces

De beleggingsbeheerder gebruikt een combinatie van algemene marktgegevens en fundamentele analyses van individuele emittenten om aandelen met de beste langetermijnvooruitzichten te identificeren.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi (UK) Limited.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Landenrisico – China
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Risico van beleggingsfondsen
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur MET worden normaliter tegen de NAV van de volgende Waarderingsdag (D+1) verwerkt.
De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3.

Ruilen Toegestaan (groep A)

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,50%	20,00%	0,33%		A2	1,70%
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,70%	Geen	0,33%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,30%	20,00%	0,33%		E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,40%	20,00%	0,33%		F2	2,60%
G	3,00%	0,40%	Geen	Geen	1,40%	20,00%	0,33%		G2	1,60%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,20%		I2	0,80%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,14%		J2	0,80%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,75%	20,00%	0,20%		M2	0,80%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,85%	20,00%	0,33%		P2	0,95%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,75%	20,00%	0,33%		R2	0,90%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,70%	Geen	0,33%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,70%	Geen	0,33%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding MSCI China A Onshore NR USD Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA Mechanisme voor prestatievergoeding

De Vervaldatum is 31 december. De allereerste waarnemingsperiode van de prestatie begint op 22 juli 2022 en mag niet vóór 31 december 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

China Equity

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (voornamelijk door kapitaalgroei) en gedurende de aanbevolen beleggingsperiode beter te presteren dan de Benchmark, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan de Benchmark.

Benchmark

MSCI China 10/40 Index. Wordt gebruikt voor het bepalen van de financiële en ESG-outperformance en voor risicomonitoring.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven in de Volksrepubliek China.

Specifiek belegt het subfonds in aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten, waarbij ten minste 51% van het nettovermogen wordt belegd in bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten in de Volksrepubliek China hebben en die daar of in Hongkong aan een aandelenbeurs zijn genoteerd. Deze beleggingen kunnen Chinese A-aandelen omvatten via Stock Connect en het QFI-licentiesysteem, met een blootstelling van minder dan 70% van het nettovermogen.

Het subfonds kan ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in ICBE's/ICB's.

Het subfonds kan tot 30% van zijn nettovermogen beleggen in andere opkomende markten dan China.

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten.

Het subfonds is voornemens effectenfinancieringstransacties te gebruiken (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta EUR

Beheerproces

Strategie

Bij het actieve beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder markt- en fundamentele analyses om bedrijven te identificeren die op lange termijn betere groeivooruitzichten lijken te hebben (top-down en bottom-up benadering).

Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt het risico ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan de Benchmark op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds

Beleggingsbeheerder Amundi (UK) Limited.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Landenrisico – China
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Risico van beleggingsfondsen
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur MET worden normaliter tegen de NAV van de volgende Waarderingsdag (D+1) verwerkt.
De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3.

Ruilen Toegestaan (groep A)

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,80%	20,00%	0,33%	A2	1,95%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,50%	Geen	0,33%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,50%	Geen	0,33%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,33%	E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,45%	20,00%	0,33%	F2	2,70%
G	3,00%	0,50%	Geen	Geen	1,50%	20,00%	0,33%	G2	1,75%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,20%	I2	0,80%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,14%	J2	0,80%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,20%	M2	0,85%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,33%	P2	0,85%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,75%	20,00%	0,33%	R2	0,85%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,50%	Geen	0,33%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,50%	Geen	0,33%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding MSCI China 10/40 Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Emerging Europe Middle East and Africa

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (voornamelijk door kapitaalgroei) en gedurende de aanbevolen beleggingsperiode beter te presteren dan de Benchmark, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan de Benchmark.

Benchmark

MSCI Emerging Markets EMEA Index. Wordt gebruikt voor het bepalen van de financiële en ESG-outperformance en voor risicomonitoring.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven in opkomende markten in Europa, het Midden-Oosten en Afrika.

Specifiek belegt het subfonds in aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten, waarbij ten minste 51% van het nettovermogen wordt belegd in bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten in opkomende markten in Europa, het Midden-Oosten en Afrika hebben. Deze beleggingen kunnen P-notes omvatten tot 10% van het nettovermogen.

Voor het resterende deel van het nettovermogen kan het subfonds ook beleggen in obligaties, deposito's en geldmarktinstrumenten en tot 10% in ICBE's/ICB's.

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten.

Het subfonds is voornemens effectenfinancieringstransacties te gebruiken (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta EUR

Beheerproces

Strategie

Bij het actieve beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder markt- en fundamentele analyse om aandelen te identificeren die op lange termijn betere groeivooruitzichten lijken te hebben (top-down en bottom-up benadering).

Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Hoewel het subfonds het risico ten opzichte van de Benchmark bewaakt, wordt toch een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan de Benchmark op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi (UK) Limited.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Landenrisico – Landen in het Midden-Oosten en Noord-Afrika
- Landenrisico – Rusland[3]
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Risico van beleggingsfondsen
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

[3] Gezien het huidige politieke en marktklimaat worden momenteel geen beleggingen in Rusland overwogen. Indien en zodra de voorwaarden voor beleggingen in Rusland normaliseren (en indien overwogen in het belang van beleggers) en na elke transactie in Russische activa die in de SP-klasse worden aangehouden, kan de beleggingsbeheerder overwegen blootstelling te verkrijgen aan Russische en Russische emittenten.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een Werkdag om uiterlijk 14:00 uur MET worden normaliter tegen de NAV van de volgende Waarderingsdag (D+1) verwerkt.
De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A)

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,80%	20,00%	0,33%		A2	1,95%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,50%	Geen	0,33%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,50%	Geen	0,33%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,33%		E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,45%	20,00%	0,33%		F2	2,70%
G	3,00%	0,50%	Geen	Geen	1,50%	20,00%	0,33%		G2	1,75%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,20%		I2	0,80%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,14%		J2	0,80%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,20%		M2	0,85%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,85%	20,00%	0,33%		P2	1,05%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,75%	20,00%	0,33%		R2	0,95%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,50%	Geen	0,33%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,50%	Geen	0,33%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding MSCI Emerging Markets EMEA Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Emerging Markets Equity Select

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

De waarde van uw belegging verhogen gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt voornamelijk in een brede waaier aan aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten van bedrijven in opkomende landen, wereldwijd. In Chinese aandelen kan worden belegd via erkende markten in Hongkong, via de Stock Connect of het QFI-licentiesysteem. De totale blootstelling van het subfonds aan Chinese A- en B-aandelen (gecombineerd) zal lager zijn dan 30% van het nettovermogen.

Voor een efficiënt portefeuillebeheer kan het subfonds ook tot 10% van zijn vermogen in P-Notes beleggen.

Hoewel de beleggingsbeheerder ernaar streeft te beleggen in effecten met een ESG-rating, hebben niet alle beleggingen van het subfonds een ESG-rating en in elk geval niet meer dan 10% van het subfonds.

Voor deze beleggingen gelden geen valutabeperkingen.

Onder naleving van het hierboven beschreven beleid kan het subfonds ook beleggen in andere aandelen of bedrijven in ontwikkelde landen, geldmarktinstrumenten, obligaties en deposito's en kan het tot 10% van zijn activa beleggen in andere ICBE's/ICB's.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de MSCI Emerging Markets Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark en er wordt een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de milieukenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van aandelengerelateerde derivaten).

Basisvaluta USD

Beheerproces

De beleggingsbeheerder streeft ernaar alfa te leveren door te beleggen in bedrijven die een positief ESG-traject binnen hun business omarmen of zullen omarmen. De beleggingsbeheerder streeft ernaar de ESG-factoren te identificeren die belangrijk zijn voor hun activiteiten en de financiële impact van die factoren te begrijpen en hoe ze mettertijd kunnen evolueren. De beleggingsbeheerder identificeert beleggingsopportuniteiten die zijn afgestemd op het genereren van alfa door te focussen op het opnemen van bedrijven die zich in de toekomst als sterke ESG-verbeteraars zullen profileren, terwijl hij ook belegt in bedrijven die momenteel ESG-winnaars zijn in hun sectoren.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark. Bij de analyse van de ESG-score ten opzichte van de Benchmark wordt het subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn Benchmark nadat 20% van de effecten met de laagste ESG-rating van de Benchmark zijn uitgesloten.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi (UK) Limited

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Landenrisico – China
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Risico van beleggingsfondsen
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een Werkdag om uiterlijk 14:00 uur MET worden normaliter tegen de NAV van de volgende Waarderingsdag (D+1) verwerkt.
De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,50%	20%	0,33%		A2	1,70%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,50%	Geen	0,33%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,70%	Geen	0,33%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,30%	20%	0,33%		E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,40%	20%	0,33%		F2	2,60%
G	3,00%	0,40%	Geen	Geen	1,40%	20%	0,33%		G2	1,60%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20%	0,20%		I2	0,80%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20%	0,14%		J2	0,80%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,75%	20%	0,20%		M2	0,80%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,85%	20%	0,33%		P2	0,95%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,75%	20%	0,33%		R2	0,90%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,70%	Geen	0,33%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,70%	Geen	0,33%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding MSCI Emerging Markets Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 10 maart 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Emerging Markets Equity Focus

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Om kapitaalgroei op lange termijn te bereiken.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt voornamelijk in aandelen van opkomende markten.

In het bijzonder belegt het subfonds minstens 67% van zijn vermogen in aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten van bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun business in opkomende landen hebben. In Chinese aandelen kan worden belegd via erkende markten in Hongkong of via de Stock Connect. Voor een efficiënt portefeuillebeheer kan het subfonds ook in P-Notes beleggen. De totale blootstelling van het Subfonds aan Chinese A- en B-aandelen (gecombineerd) zal lager zijn dan 30% van het nettovermogen. Het subfonds kan in China beleggen via het QFI-licentiesysteem.

Voor deze beleggingen gelden geen valutabeperkingen.

Met inachtneming van bovenstaande beleidslijnen kan het subfonds ook beleggen in andere aandelen, aan aandelen gekoppelde instrumenten, converteerbare obligaties, obligaties, geldmarktinstrumenten en deposito's en tot 10% van zijn nettovermogen in ICBE's/ICB's.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de MSCI Emerging Markets Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de milieukenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Derivaten

Het subfonds kan derivaten gebruiken ter afdekking van risico's en voor een efficiënt portefeuillebeheer.

Basisvaluta USD.

Beheerproces

Het beleggingsteam beheert de portefeuille van het subfonds actief door top-down en bottom-up strategieën te combineren: geografische spreiding, sectorspreiding binnen elk land en selectie van aandelen van bedrijven met rechtstreekse blootstelling aan opkomende markten en economieën.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi Asset Management.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Landenrisico – China
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Risico van beleggingsfondsen
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV van de volgende Waarderingsdag (D+1) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,70%	20,00%	0,33%	A2	1,85%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,85%	Geen	0,33%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,85%	Geen	0,33%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,33%	E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,45%	20,00%	0,33%	F2	2,70%
G	3,00%	0,50%	Geen	Geen	1,50%	20,00%	0,33%	G2	1,75%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,20%	I2	0,90%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,14%	J2	0,90%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,20%	M2	0,85%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,85%	20,00%	0,33%	P2	1,05%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,33%	R2	0,95%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,85%	Geen	0,33%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,85%	Geen	0,33%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding MSCI Emerging Markets Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 31 december. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 december 2021 en mag deze niet vóór 31 december 2022 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Emerging Markets Equity Focus ex China

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen en beter te presteren dan de benchmark gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan de benchmark.

Benchmark

100% MSCI Emerging Markets Ex China Index, een index die geen rekening houdt met ecologische en sociale factoren of governancefactoren (ESG). Wordt gebruikt om de financiële en ESG-outperformance te bepalen en de portefeuille samen te stellen

Portefeuilleposities

Het subfonds belegt uitgebreid in aandelen van bedrijven in opkomende markten (uitgezonderd China en Hongkong). Sommige zijn small caps.

Specifiek belegt het subfonds ten minste 67% van zijn nettovermogen in aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten van de bovengenoemde soorten bedrijven, waarbij het een aandelen-blootstelling van 90% tot 105% verwacht. Deze beleggingen kunnen worden uitgedrukt in elke lokale valuta. Smallcapaandelen kunnen tot 35% van het nettovermogen uitmaken. Smallcapaandelen zijn aandelen waarvan de marktkapitalisatie lager is dan 1 miljard USD.

Andere beleggingen Het subfonds kan ook beleggen in, of zijn blootgesteld aan, andere soorten aandelen en in de volgende tot de vermelde percentages van het nettovermogen:

- P-notes: 10%
- converteerbare obligaties: 10%
- ICBE's/ICB's: 10%

Het subfonds kan tot 20% van zijn nettovermogen aanhouden in geldmarktinstrumenten en deposito's voor thesauriebeheer en om tegemoet te komen aan abnormale marktomstandigheden.

Derivaten en technieken

Het subfonds wil derivaten gebruiken om verschillende risico's (hedging) en kosten te beperken en om een lange of korte blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten.

Het subfonds is voornemens effectenfinancieringstransacties te gebruiken (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta USD.

Beheerproces

Strategie:

Bij het actieve beheer van het subfonds maakt de beleggingsbeheerder gebruik van een combinatie van een groot belegbaar universum, een sterke waarderingsdiscipline die een top-down- en bottom-upbenadering combineert.

Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

Duurzaamheidsbeleid:

Om beter te presteren dan de benchmark op het gebied van ESG-kenmerken, houdt de beleggingsbeheerder rekening met duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten die integraal deel uitmaken van het beleggingsproces. Het geeft de voorkeur aan bedrijven met hogere ESG-scores en sluit emittenten uit op basis van hun controversiële gedrag of producten.

SFDR-productcategorie: Artikel 8:

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi Asset Management

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Benchmark en subfondsprestaties
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Landenrisico – Landen in het Midden-Oosten en Noord-Afrika
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Small- en midcapaandeel
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico
- Zekerhedenbeheer

Methode voor risicobeheer - Aangegane verplichtingen

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelens-ubfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur MET worden normaliter tegen de NAV van de volgende Waarderingsdag (D+1) verwerkt.
De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,70%	20,00%	0,33%		A2	1,85%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,85%	Geen	0,33%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,85%	Geen	0,33%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,33%		E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,45%	20,00%	0,33%		F2	2,70%
G	3,00%	0,50%	Geen	Geen	1,50%	20,00%	0,33%		G2	1,75%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,20%		I2	0,90%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,14%		J2	0,90%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,20%		M2	0,85%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,85%	20,00%	0,33%		P2	1,05%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,33%		R2	0,95%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,85%	Geen	0,33%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,85%	Geen	0,33%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding 100% MSCI Emerging Markets Ex China Index.

Periode voor berekening van de prestatievergoeding: ESMA Mechanisme voor prestatievergoeding.
De allereerste waarnemingsperiode van de prestatie begint vanaf de lancering van het subfonds en eindigt, na voltooiing van een volledige periode van 12 maanden, ten vroegste tussen 30 juni en 31 december (de verjaardagsdatum zoals verder vermeld in het desbetreffende KID).
Ga naar www.amundi.lu/amundi-fund voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen

Emerging World Equity

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Om kapitaalgroei op lange termijn te bereiken.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt voornamelijk in aandelen van opkomende markten.

In het bijzonder belegt het subfonds minstens 67% van zijn vermogen in aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten van bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun business in opkomende landen in Afrika, Amerika, Azië en Europa hebben. In Chinese aandelen kan worden belegd via erkende markten in Hongkong of via de Stock Connect. Voor een efficiënt portefeuillebeheer kan het subfonds ook in P-Notes beleggen. De totale blootstelling van het subfonds aan Chinese A- en B-aandelen (gecombineerd) zal lager zijn dan 30% van het nettovermogen.

Het subfonds kan in China beleggen via het QFI-licentiesysteem.

Voor deze beleggingen gelden geen valutabeperkingen.

Met inachtneming van bovenstaande beleidslijnen kan het subfonds ook beleggen in andere aandelen, aan aandelen gekoppelde instrumenten, converteerbare obligaties, obligaties, geldmarktinstrumenten en deposito's en tot 10% van zijn nettovermogen in ICBE's/ICB's.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de MSCI Emerging Markets NR Close Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de milieukenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Derivaten

Het subfonds kan derivaten gebruiken ter afdekking van risico's en voor een efficiënt portefeuillebeheer.

Basisvaluta USD.

Beheerproces

Het beleggingsteam beheert de portefeuille van het subfonds actief door top-down en bottom-up strategieën te combineren: geografische spreiding, sectorspreiding binnen elk land en selectie van aandelen op basis van groeipotentieel en waardering.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi Asset Management.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Landenrisico – China
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Risico van beleggingsfondsen
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV van de volgende Waarderingsdag (D+1) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,70%	20,00%	0,33%	A2	1,85%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,85%	Geen	0,33%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,85%	Geen	0,33%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,33%	E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,45%	20,00%	0,33%	F2	2,70%
G	3,00%	0,50%	Geen	Geen	1,50%	20,00%	0,33%	G2	1,75%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,20%	I2	0,90%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,14%	J2	0,90%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,20%	M2	0,85%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,85%	20,00%	0,33%	P2	1,05%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,33%	R2	0,95%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,85%	Geen	0,33%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,85%	Geen	0,33%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding MSCI Emerging Markets NR Close Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 31 december. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 december 2021 en mag deze niet vóór 31 december 2022 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Equity MENA

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Om kapitaalgroei op lange termijn te bereiken.

Beleggingen

Het subfonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven in het Midden-Oosten en Noord-Afrika (Middle East & North Africa, MENA).

In het bijzonder belegt het subfonds minstens 67% van zijn vermogen in aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten van bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun business in MENA-landen hebben. Het subfonds kan in P-Notes beleggen met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer. Voor deze beleggingen gelden geen valutabeperkingen.

Met inachtneming van bovenstaande beleidslijnen kan het subfonds ook beleggen in andere aandelen, aan aandelen gekoppelde instrumenten, converteerbare obligaties, obligaties, geldmarktinstrumenten en deposito's en tot 10% van zijn nettovermogen in ICBE's/ICB's.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de S&P Pan Arab Large Mid Cap Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

Derivaten

Het subfonds kan derivaten gebruiken ter afdekking van risico's en voor een efficiënt portefeuillebeheer.

Basisvaluta USD.

Beheerproces

Het subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op Duurzaamheidsfactoren zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam beheert de portefeuille van het subfonds actief door top-down- en bottom-upstrategieën te combineren: geografische spreiding, sectorspreiding binnen elk land en selectie van aandelen op basis van groeipotentieel en waardering.

Gezien de beleggingsfocus van de subfondsen integreert de beleggingsbeheerder van het Subfonds geen overweging van ecologisch duurzame economische activiteiten (zoals voorgeschreven in de Taxonomieverordening) in het beleggingsproces voor het subfonds. Voor de toepassing van de Taxonomieverordening moet daarom worden opgemerkt dat de beleggingen die ten grondslag liggen aan het subfonds geen rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Beleggingsbeheerder Amundi Asset Management.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Landenrisico – Landen in het Midden-Oosten en Noord-Afrika
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur MET worden normaliter tegen de NAV van de volgende Waarderingsdag (D+1) verwerkt.
De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Orders voor Equity MENA worden niet voor verwerking op donderdag aanvaard.

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,70%	20,00%	0,33%		A2	1,85%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,85%	Geen	0,33%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,85%	Geen	0,33%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,33%		E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,45%	20,00%	0,33%		F2	2,70%
G	3,00%	0,50%	Geen	Geen	1,50%	20,00%	0,33%		G2	1,75%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,20%		I2	0,90%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,14%		J2	0,90%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,20%		M2	0,85%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,85%	20,00%	0,33%		P2	1,05%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,33%		R2	0,95%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,85%	Geen	0,33%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,85%	Geen	0,33%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding S&P Pan Arab Large Mid Cap Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. De allereerste waarnemingsperiode van de prestatie begint op 1 juli 2022 en mag niet vóór 30 juni 2023 eindigen. Voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen, zie www.amundi.lu/amundi-funds.

Latin America Equity

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Om kapitaalgroei op lange termijn te bereiken.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt voornamelijk in Latijns-Amerikaanse aandelen.

Specifiek schommelt de aandelenblootstelling van het subfonds doorgaans tussen 90% en 100% van zijn totale vermogen.

Het subfonds moet in alle omstandigheden minstens 67% van zijn vermogen beleggen in aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten van bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun business in Latijns-Amerika hebben. Het subfonds kan in P-Notes beleggen met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer. Voor deze beleggingen gelden geen valutabeperkingen.

Met inachtneming van bovenstaande beleidslijnen kan het subfonds ook beleggen in andere aandelen, aan aandelen gekoppelde instrumenten, converteerbare obligaties, obligaties, geldmarktinstrumenten en deposito's en tot 10% van zijn nettovermogen in ICBE's/ICB's.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de MSCI EM Latin America Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de milieukenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Derivaten

Het subfonds kan derivaten gebruiken ter afdekking van risico's en voor een efficiënt portefeuillebeheer.

Basisvaluta USD.

Beheerproces

Het beleggingsteam beheert de portefeuille van het subfonds actief door top-down- en bottom-upstrategieën te combineren: geografische spreiding, sectorspreiding binnen elk land en selectie van aandelen op basis van groeipotentieel en waardering. De Beleggingsbeheerder voert economische, politieke en waarderingsanalyses uit om de landen- en sectorspreiding te bepalen. Op basis van analyses en waarderings-modellen worden het opwaartse potentieel en de risico's van elke beleggingscasus beoordeeld waarop de aandelen voor de portefeuille worden gekozen. Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

Voor de samenstelling van de portefeuille worden doorgaans vrij grote afwijkingen ten opzichte van de benchmark – die als referentie fungeert – genomen. De grootte van de afwijkingen verschilt naargelang de mate van overtuiging van de beleggingsbeheerder, in zoverre hij kan beleggen in aandelen of landen die niet in de benchmark voorkomen. Dit kan bijvoorbeeld leiden tot een over-/onderweging van een land of sector met meer dan 10% of een aandeel tot 5% van het nettovermogen. Hoewel het de bedoeling is van het subfonds om beter te presteren dan zijn gegeven referentiebenchmark via een actief beheerproces, dienen beleggers te weten dat het subfonds, op bepaalde momenten, slechts een rendement kan behalen en/of blootgesteld kan zijn aan een portefeuille die dicht aansluit bij en zeer vergelijkbaar is met de desbetreffende benchmark en dit wegens uiteenlopende omstandigheden zoals:

- wat de selectie van aandelen, sectoren en landen betreft, kunnen positieve bijdragen aan de prestatie van het subfonds door een zekere positionering zorgen voor andere afwijkingen tegenover de benchmark, die dan een onderprestatie genereren en elkaar zo opheffen;
- de correlatie tussen landen (die voor het merendeel exporteurs van grondstoffen zijn) en aandelen en het gebrek aan diepgang voor sommige markten en sectoren kunnen soms de aandelenselectiemogelijkheden in de regio beperken;
- het gekozen niveau van risicoblootstelling kan verschillen naargelang markt- of politieke omstandigheden/omgeving, met een sterke blootstelling van de regio aan verkiezingsrisico's. Zo kan de beleggingsbeheerder, bij een gebeurtenis waardoor de markt evengoed sterk kan stijgen als sterk kan dalen, beslissen om het genomen risiconiveau rondom die specifieke gebeurtenis te beperken en meer de benchmark te volgen,
- liquiditeitseisen kunnen ervoor zorgen dat enkele van de grote aandelen die sterk vertegenwoordigd zijn in de benchmark, moeten worden aangehouden.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds

Beleggingsbeheerder Amundi Asset Management.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Benchmark en subfondsprestaties
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar**.**

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,70%	20,00%	0,33%		A2	1,85%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,85%	Geen	0,33%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,85%	Geen	0,33%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,33%		E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,45%	20,00%	0,33%		F2	2,70%
G	3,00%	0,50%	Geen	Geen	1,50%	20,00%	0,33%		G2	1,75%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,20%		I2	0,90%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,14%		J2	0,90%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,20%		M2	0,85%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,85%	20,00%	0,33%		P2	1,05%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,33%		R2	0,95%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,85%	Geen	0,33%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,85%	Geen	0,33%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging. [4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding MSCI EM Latin America Index.

Periode voor berekening van de prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 31 december. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 december 2021 en mag deze niet vóór 31 december 2022 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Emerging Markets Equity Climate

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen gedurende de aanbevolen beleggingsperiode en tegelijkertijd bij te dragen aan het verminderen van de koolstofintensiteit van de portefeuille.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt minstens 85% van zijn nettovermogen in een brede waaier aan aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten van bedrijven in alle opkomende markten. Hoewel het kan beleggen in elk gebied van de economie, kan het op elk moment zijn posities richten op een relatief klein aantal bedrijven met de portefeuille zodanig samengesteld dat deze een koolstofintensiteit heeft die is afgestemd op de MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned Index.

In Chinese aandelen kan worden belegd via erkende markten in Hongkong, via de Stock Connect of het QFI-licentiesysteem. De totale blootstelling van het subfonds aan Chinese A- en B-aandelen (gecombineerd) zal lager zijn dan 30% van het nettovermogen. Hoewel de beleggingsbeheerder ernaar streeft te beleggen in effecten met een ESG-rating, hebben niet alle beleggingen van het subfonds een
ESG-rating en in elk geval niet meer dan 10% van het nettovermogen van het subfonds.

Voor een efficiënt portefeuillebeheer kan het subfonds ook tot 10% van zijn vermogen in P-Notes beleggen.

Voor deze beleggingen gelden geen valutabeperkingen.
Onder naleving van het hierboven beschreven beleid kan het subfonds ook beleggen in andere aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten, converteerbare obligaties, obligaties, geldmarktinstrumenten en deposito's (voor thesauriedoeleinden en in geval van ongunstige marktomstandigheden) en kan het tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in andere ICBE's/ICB's.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned Index[4] (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht. De MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned Index is een brede marktindex die de componenten ervan beoordeelt en opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom in overeenstemming met de milieukenmerken (bv. beperktere koolstofintensiteit) die door het Subfonds worden gepromoot.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van aandelengerelateerde derivaten).

Basisvaluta USD.

[4] De koolstofintensiteit van de portefeuille en de benchmark worden berekend aan de hand van gegevens die door een of meer externe gegevensleveranciers worden verstrekt

Beheerproces

De beleggingsbeheerder gebruikt fundamentele analyses van individuele emittenten om aandelen met de beste langetermijnvooruitzichten te identificeren alsook hun ESG, met name de eigenschappen inzake koolstofintensiteit. De duurzame beleggingsdoelstelling wordt bereikt door de doelstellingen voor de vermindering van de koolstofintensiteit van het Subfonds af te stemmen op de MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned Index. De koolstofintensiteit van de portefeuille wordt berekend als een activagewogen gemiddelde van de portefeuille en vergeleken met de activagewogen intensiteit van de koolstofvoetafdruk van de MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned Index. Hierdoor hebben aandelen met een relatief lage koolstofintensiteit een grotere kans om in de portefeuille te worden geselecteerd dan aandelen met een relatief hoge koolstofintensiteit.

Het subfonds belegt niet in bedrijven die niet verenigbaar worden geacht met de doelstelling van het Klimaatakkoord van Parijs om de opwarming van de aarde te beperken; het subfonds sluit daarom bedrijven uit die meer dan een bepaald percentage van hun inkomsten halen uit fossiele brandstoffen.

Het subfonds sluit bedrijven uit op basis van controversieel gedrag en (of) controversiële producten in overeenstemming met het beleid voor verantwoord beleggen.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan:

- die van de Benchmark en - die van het Beleggingsuniversum (zoals vertegenwoordigd door de MSCI Emerging Markets Index)

Bij de analyse van de ESG-score ten opzichte van het beleggingsuniversum (zoals vertegenwoordigd door de MSCI Emerging Markets Index) wordt het Subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn beleggingsuniversum nadat 20% van de effecten met de laagste ESG-rating van het beleggingsuniversum zijn uitgesloten.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds

Beleggingsbeheerder Amundi Asset Management

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Benchmark en subfondsprestatierisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggingsrisico
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Landenrisico – China
- Landenrisico – Landen in het Midden-Oosten en Noord-Afrika
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Risico van beleggingsfondsen
- Small- en midcapaandeel
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur MET worden normaliter tegen de NAV van de volgende Waarderingsdag (D+1) verwerkt.
De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,50%	20,00%	0,33%	A2	1,70%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,50%	Geen	0,33%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,70%	Geen	0,33%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,30%	20,00%	0,33%	E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,40%	20,00%	0,33%	F2	2,60%
G	3,00%	0,40%	Geen	Geen	1,40%	20,00%	0,33%	G2	1,60%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,20%	I2	0,80%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,14%	J2	0,80%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,75%	20,00%	0,20%	M2	0,80%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,85%	20,00%	0,33%	P2	0,95%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,75%	20,00%	0,33%	R2	0,90%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,70%	Geen	0,33%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,70%	Geen	0,33%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned Index.

Periode voor berekening van de prestatievergoeding: ESMA Mechanisme voor prestatievergoeding.

De vervaldatum is 30 juni. De allereerste prestatiewaarnemingsperiode begint op 21 juli 2023 en mag niet vóór 30 juni 2024 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Emerging Markets Equity Growth Opportunities

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (voornamelijk door kapitaalgroei) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van de Benchmark.

Benchmark

80% MSCI Emerging Markets Index; 20% MSCI Frontier Markets Index. Wordt gebruikt voor prestatievergelijking en om de ESG-outperformance te bepalen.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven in opkomende markten.

Specifiek belegt het subfonds in aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten, waarbij ten minste 51% van het nettovermogen wordt belegd in bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten in opkomende markten hebben. Deze beleggingen kunnen Chinese aandelen omvatten (via Stock Connect, QFI-licentiesysteem) tot 30% van het nettovermogen en P-notes tot 10% van het nettovermogen

Het subfonds kan ook tot de vermelde percentages van het nettovermogen beleggen in:

- vastgoedbeleggingsfondsen (REIT's): 10%
- ICBE's/ICB's: 10%

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten en andere beleggingsopportuniteiten.
Het subfonds is voornemens gebruik te maken van totaal-rendementswaps en effectenfinancieringstransacties (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta USD

Beheerproces

Strategie

De beleggingsbeheerder gebruikt een combinatie van algemene marktgegevens en fundamentele analyses van individuele emittenten om aandelen met de beste langetermijnvooruitzichten te identificeren. De focus ligt op bedrijven die profiteren van de totstandkoming van nieuwe handelsroutes en bijbehorende kapitaalinvesteringsstromen als gevolg van een geopolitieke herdefiniëring van het handelslandschap en die de infrastructuur, verbinding en economische samenwerking voor opkomende markten zullen verbeteren.

De beleggingsbeheerder wordt niet beperkt door de benchmark voor de samenstelling van de portefeuille en neemt zijn eigen beleggings-beslissingen.

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan de Benchmark op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi (UK) Limited.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie. Het subfonds kan blootstaan aan een bovengemiddelde volatiliteit en een bovengemiddeld verliesrisico.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Beleggingsfonds
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Landenrisico – China
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur MET worden normaliter tegen de NAV van de volgende Waarderingsdag (D+1) verwerkt.
De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+4

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,45%	20,00%	0,33%	A2	1,70%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,70%	Geen	0,33%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,70%	Geen	0,33%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,33%	E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,40%	20,00%	0,33%	F2	2,65%
G	3,00%	0,40%	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,33%	G2	1,50%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,20%	I2	0,80%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,14%	J2	0,80%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,20%	M2	0,85%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,33%	P2	0,95%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,33%	R2	0,85%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,70%	Geen	0,33%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,70%	Geen	0,33%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding 80% MSCI Emerging Markets Index; 20% MSCI Frontier Markets Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Russian Equity

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

De waarde van uw belegging verhogen gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun business in Rusland hebben.

Het subfonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in ICB's en ICBE's.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de MSCI Russia 10/40 Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de benchmark en er wordt verwacht dat de afwijking van de Benchmark beperkt zal zijn. Het kleine beleggingsuniversum van de benchmark beperkt de weging van posities in de portefeuille en de marktomstandigheden kunnen de mate waarin de prestatie van de portefeuille afwijkt van die van de referentiebenchmark beperken. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de milieukenmerken die door het Subfonds worden gepromoot.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van aandelengerelateerde derivaten).

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

De beleggingsbeheerder gebruikt een combinatie van algemene marktgegevens en fundamentele analyses van individuele emittenten om aandelen met de beste langetermijnvooruitzichten te identificeren.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi (UK) Limited

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Landenrisico – Rusland
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Risico van beleggingsfondsen
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A)

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,80%	20,00%	0,33%		A2	1,95%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,50%	20,00%	0,33%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,50%	20,00%	0,33%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,33%		E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,45%	20,00%	0,33%		F2	2,70%
G	3,00%	0,50%	Geen	Geen	1,50%	20,00%	0,33%		G2	1,75%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,20%		I2	0,90%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,14%		J2	0,90%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,20%		M2	0,85%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,85%	20,00%	0,33%		P2	1,05%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,33%		R2	0,95%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,50%	20,00%	0,33%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,50%	20,00%	0,33%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding MSCI Russia 10/40 Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

SBI FM India Equity

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Om kapitaalgroei op lange termijn te bereiken.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt voornamelijk in Indiase aandelen.

In het bijzonder belegt het subfonds minstens 67% van zijn vermogen in aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten van bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun business in India hebben.

Met inachtneming van bovenstaande beleidslijnen kan het subfonds ook beleggen in andere aandelen, aan aandelen gekoppelde instrumenten, converteerbare obligaties, obligaties, geldmarktinstrumenten en deposito's en tot 10% van zijn nettovermogen in ICBE's/ICB's.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de MSCI India 10/40 Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Hoewel het subfonds de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark bewaakt, wordt toch een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de milieukenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Derivaten

Het subfonds kan derivaten gebruiken om risico's af te dekken.

Basisvaluta USD.

Beheerproces

Het beleggingsteam beheert de portefeuille van het subfonds actief met behulp van een aandelenselectiemodel (bottom-up) om de aantrekkelijkste aandelen op basis van groeipotentieel en waardering te selecteren.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van zijn Benchmark.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds

Beleggingsbeheerder Amundi Hong Kong Ltd.

Beleggingsadviseur SBI-Funds Management Ltd.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Risico van beleggingsfondsen
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelensubfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur MET worden normaliter tegen de NAV van de volgende Waarderingsdag (D+1) verwerkt.
De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,70%	20,00%	0,33%	A2	1,85%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,85%	Geen	0,33%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,85%	Geen	0,33%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,33%	E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,45%	20,00%	0,33%	F2	2,70%
G	3,00%	0,50%	Geen	Geen	1,50%	20,00%	0,33%	G2	1,75%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,20%	I2	0,90%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,14%	J2	0,90%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,20%	M2	0,85%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,85%	20,00%	0,33%	P2	1,05%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,33%	R2	0,95%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,85%	Geen	0,33%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,85%	Geen	0,33%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding MSCI India 10/40 Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 31 december. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 december 2021 en mag deze niet vóór 31 december 2022 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

India Equity Contra

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (voornamelijk door kapitaalgroei) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van de Benchmark.

Benchmark

S&P BSE 500 Total Return Index. Wordt gebruikt voor het bepalen van de financiële en ESG-outperformance en voor risicomonitoring.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt uitgebreid in aandelen van bedrijven in India.

Specifiek belegt het subfonds in bovenstaande activaklasse, met ten minste 80% van zijn nettovermogen in bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten in India hebben. Deze beleggingen kunnen smallcapbedrijven omvatten tot 50% van het nettovermogen.

Het subfonds kan ook tot de vermelde percentages van het nettovermogen beleggen in:

- aan aandelen gekoppelde instrumenten 20%

- vastgoedbeleggingsfondsen (REIT's): 10%

- ICBE's/ICB's: 10%

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten.

Het subfonds is voornemens effectenfinancieringstransacties te gebruiken (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta USD.

Beheerproces

Strategie

De beleggingsbeheerder streeft ernaar alfa te genereren door aandelen te identificeren die op lange termijn een betere groei lijken te hebben. Daarbij voert hij de Contra-strategie uit op aandelenniveau, door aandelen te identificeren die onder hun intrinsieke waarde worden verhandeld, en op sectorniveau, door genegeerde sectoren met groeipotentieel op lange termijn te identificeren.

Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Hoewel het subfonds het risico ten opzichte van de Benchmark bewaakt, wordt toch een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan de Benchmark op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi Hong Kong Ltd.

Beleggingsadviseur SBI Funds Management Ltd.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Benchmark en subfondsprestaties
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Small- en midcapaandeel
- Tegenpartij
- Valuta
- Zekerhedenbeheer

Methode voor risicobeheer - Aangegane verplichtingen

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur MET worden normaliter tegen de NAV van de volgende Waarderingsdag (D+1) verwerkt.
De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,70%	20,00%	0,33%		A2	1,95%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,95%	Geen	0,33%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,95%	Geen	0,33%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,33%		E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,20%	20,00%	0,33%		F2	2,45%
G	3,00%	0,35%	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,33%		G2	1,50%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,75%	20,00%	0,20%		I2	0,85%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,75%	20,00%	0,14%		J2	0,85%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,20%		M2	0,85%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,95%	20,00%	0,33%		P2	1,10%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,85%	20,00%	0,33%		R2	1,00%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,95%	Geen	0,33%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,95%	Geen	0,33%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283).

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding S&P BSE 500 Total Return Index.

Periode voor berekening van de prestatievergoeding: ESMA Mechanisme voor prestatievergoeding.
De allereerste waarnemingsperiode van de prestatie begint vanaf de lancering van het subfonds en eindigt, na voltooiing van een volledige periode van 12 maanden, ten vroegste tussen 30 juni en 31 december (de Vervaldatum).

Ga naar www.amundi.lu/amundi-fund voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Euroland Equity Dynamic Multi Factors

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Om kapitaalgroei op lange termijn te bereiken.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt voornamelijk in aandelen uit de eurozone.

In het bijzonder belegt het subfonds minstens 75% van zijn nettovermogen in aandelen die zijn uitgegeven door bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun business in de eurozone hebben. Het subfonds kan tot 20% beleggen in aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie.
Voor deze beleggingen gelden geen valutabeperkingen.

Onder naleving van het hierboven beschreven beleid kan het subfonds ook beleggen in andere aandelen, aan aandelen gekoppelde instrumenten en deposito's en kan het tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in ICBE's/ICB's.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de MSCI EMU Index (dividend herbelegd) (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index, met een lagere volatiliteit. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark en er wordt verwacht dat de afwijking van de Benchmark beperkt zal zijn. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de milieukenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer.

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Het beleggingsteam beheert de portefeuille van het subfonds actief met behulp van een op factoren gebaseerde aanpak (bottom-up) om de aantrekkelijkste aandelen op basis van factoren zoals Momentum, Waarde, Grootte, Lage volatiliteit en Kwaliteit te selecteren.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds

Beleggingsbeheerder Amundi Asset Management.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie. Het subfonds kan blootstaan aan een bovengemiddelde volatiliteit en een bovengemiddeld verliesrisico.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Benchmark en subfondsprestaties
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Small- en midcapaandeel
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Conform het Franse Plan d'Epargne en Actions (PEA).
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelensubfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur MET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,23%		A2	0,85%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	0,85%	Geen	0,23%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	0,85%	Geen	0,23%			
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,25%	20,00%	0,15%		I2	0,35%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,25%	20,00%	0,10%		J2	0,35%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,25%	20,00%	0,15%		M2	0,35%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,55%	20,00%	0,23%		P2	0,65%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,23%		R2	0,55%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	0,85%	Geen	0,23%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	0,85%	Geen	0,23%			

Voor aandelenklassen A2, I2, J2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding MSCI EMU Index (dividend herbelegd).

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Euroland Equity Risk Parity

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Om kapitaalgroei op lange termijn te bereiken.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR). Het Subfonds belegt voornamelijk in aandelen uit de eurozone.

In het bijzonder belegt het subfonds minstens 75% van zijn nettovermogen in aandelen uitgedrukt in euro en uitgegeven door bedrijven in de MSCI EMU Index die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun business in de eurozone hebben.

Onder naleving van het hierboven beschreven beleid kan het subfonds ook beleggen in andere aandelen, aan aandelen gekoppelde instrumenten en deposito's en kan het tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in ICBE's/ICB's.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de MSCI EMU Index (nettodividenden herbelegd) (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index, met een lagere volatiliteit. De Benchmark definieert het beleggingsuniversum en wordt a posteriori gebruikt als indicator voor de beoordeling van de prestaties van het subfonds en voor de berekening van de prestatievergoedingen door de betreffende aandelenklassen. Het subfonds wordt systematisch beheerd, zonder beperkingen met betrekking tot de samenstelling van de Benchmarkportefeuille. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de milieukenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer.

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Het beleggingsteam verdeelt de aandelen van de Benchmark afhankelijk van hun volatiliteit (top-down) om zo een portefeuille samen te stellen met een aantrekkelijker algemeen risicoprofiel dan de benchmark.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds

Beleggingsbeheerder Amundi Asset Management.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Conform het Franse Plan d'Epargne en Actions (PEA).
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A)

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,23%	A2	0,65%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	0,65%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	0,65%	Geen	0,23%		
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,25%	20,00%	0,15%	I2	0,35%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,25%	20,00%	0,10%	J2	0,35%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,25%	20,00%	0,15%	M2	0,35%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,23%	P2	0,55%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	20,00%	0,23%	R2	0,45%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	0,65%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	0,65%	Geen	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding MSCI EMU Index (nettodividenden herbelegd).

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 31 december. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 december 2021 en mag deze niet vóór 31 december 2022 eindigen.

Ga voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen naar www.amundi.lu/amundi-funds.

European Equity Conservative

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Om kapitaalgroei op lange termijn te bereiken.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR). Het Subfonds belegt voornamelijk in Europese aandelen.

In het bijzonder belegt het subfonds minstens 67% van zijn vermogen in aandelen van bedrijven die in de MSCI Europe Index zijn opgenomen, en minstens 75% van zijn nettovermogen in bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun business in Europa hebben. Voor deze beleggingen gelden geen valutabeperkingen.

Met inachtneming van bovenstaande beleidslijnen kan het subfonds ook beleggen in andere aandelen, aan aandelen gekoppelde instrumenten, converteerbare obligaties, obligaties, geldmarktinstrumenten en deposito's en tot 10% van zijn nettovermogen in ICBE's/ICB's.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de MSCI Europe Index (dividenden herbelegd) en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index, met een lagere volatiliteit. Het subfonds gebruikt de Benchmark a posteriori als indicator voor de beoordeling van de prestaties van het subfonds en, wat de prestatievergoeding betreft, als een benchmark die door de desbetreffende aandelenklassen wordt gebruikt voor de berekening van de prestatievergoedingen. Er zijn geen beperkingen met betrekking tot het samenstellen van een dergelijke Benchmarkportefeuille.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer.

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Het beleggingsteam identificeert aandelen met een goede liquiditeit en sterke fundamentele factoren (bottom-up benadering) en stelt vervolgens met behulp van een kwantitatief proces een portefeuille met een aantrekkelijker algemeen risicoprofiel dan de benchmark samen.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds

Beleggingsbeheerder Amundi Asset Management.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,50%	20,00%	0,23%	A2	1,65%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,65%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,65%	Geen	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,15%	20,00%	0,23%	F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Geen	Geen	1,35%	20,00%	0,23%	G2	1,60%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,15%	I2	0,60%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,10%	J2	0,60%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,23%	P2	0,90%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,23%	R2	0,80%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,65%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,65%	Geen	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.
[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding MSCI Europe Index (dividenden herbelegd).

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 31 december. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 december 2021 en mag deze niet vóór 31 december 2022 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

European Equity Dynamic Multi Factors

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Om kapitaalgroei op lange termijn te bereiken.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).
Het subfonds belegt voornamelijk in Europese aandelen.
In het bijzonder belegt het subfonds minstens 75% van zijn nettovermogen in aandelen die zijn uitgegeven door bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun business in Europa hebben. Het subfonds kan tot 20% beleggen in aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie.
Voor deze beleggingen gelden geen valutabeperkingen.
Onder naleving van het hierboven beschreven beleid kan het subfonds ook beleggen in andere aandelen, aan aandelen gekoppelde instrumenten en deposito's en kan het tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in ICBE's/ICB's.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de MSCI Europe Index (dividend herbelegd) (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index, met een lagere volatiliteit. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark en er wordt verwacht dat de afwijking van de Benchmark beperkt zal zijn. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de milieukenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer.

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Het beleggingsteam beheert de portefeuille van het subfonds actief met behulp van een op factoren gebaseerde aanpak (bottom-up) om de aantrekkelijkste aandelen op basis van factoren zoals Momentum, Waarde, Grootte, Lage volatiliteit en Kwaliteit te selecteren.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds

Beleggingsbeheerder Amundi Asset Management.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie. Het subfonds kan blootstaan aan een bovengemiddelde volatiliteit en een bovengemiddeld verliesrisico.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Benchmark en subfondsprestaties
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Small- en midcapaandeel
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur MET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,23%		A2	0,85%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	0,85%	Geen	0,23%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	0,85%	Geen	0,23%			
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,25%	20,00%	0,15%		I2	0,35%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,25%	20,00%	0,10%		J2	0,35%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,25%	20,00%	0,15%		M2	0,35%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,55%	20,00%	0,23%		P2	0,65%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,23%		R2	0,55%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	0,85%	Geen	0,23%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	0,85%	Geen	0,23%			

Voor aandelenklassen A2, I2, J2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, I-, J-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding MSCI Europe Index (dividend herbelegd).

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Global Equity Conservative

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Om kapitaalgroei op lange termijn te bereiken.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëlediensten-sector (SFDR).

Het subfonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven wereldwijd.

Specifiek belegt het subfonds minstens 67% van zijn vermogen in aandelen van bedrijven in de MSCI World Index. Voor deze beleggingen gelden geen valutabeperkingen.

Met inachtneming van bovenstaande beleidslijnen kan het subfonds ook beleggen in andere aandelen, aan aandelen gekoppelde instrumenten, converteerbare obligaties, obligaties, geldmarktinstrumenten en deposito's en tot 10% van zijn nettovermogen in ICBE's/ICB's.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de MSCI World Index (dividenden herbelegd) (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index, met een lagere volatiliteit. Het subfonds gebruikt de Benchmark a posteriori als indicator voor de beoordeling van de prestaties van het subfonds en, wat de prestatievergoeding betreft, als een benchmark die door de desbetreffende aandelenklassen wordt gebruikt voor de berekening van de prestatievergoedingen. Er zijn geen beperkingen met betrekking tot het samenstellen van een dergelijke Benchmarkportefeuille.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer.

Basisvaluta USD.

Beheerproces

Het beleggingsteam identificeert aandelen met een goede liquiditeit en sterke fundamentele factoren (bottom-up benadering) en stelt vervolgens met behulp van een kwantitatief proces een portefeuille met een aantrekkelijker algemeen risicoprofiel dan de benchmark samen.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds

Beleggingsbeheerder Amundi Asset Management.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,30%	20,00%	0,23%		A2	1,65%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,65%	Geen	0,23%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,65%	Geen	0,23%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,23%		E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,15%	20,00%	0,23%		F2	2,40%
G	3,00%	0,40%	Geen	Geen	1,35%	20,00%	0,23%		G2	1,60%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,15%		I2	0,6%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,10%		J2	0,6%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,15%		M2	0,70%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,23%		P2	0,90%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,23%		R2	0,80%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,65%	Geen	0,23%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,65%	Geen	0,23%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding MSCI World Index (dividenden herbelegd).

Mechanisme voor prestatievergoeding**:** ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. De allereerste waarnemingsperiode van de prestatie begint op 1 juli 2022 en mag niet vóór 30 juni 2023 eindigen. Voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen, ga naar www.amundi.lu/amundi-funds.

Global Equity Dynamic Multi Factors

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Om kapitaalgroei op lange termijn te bereiken.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven wereldwijd.

In het bijzonder belegt het subfonds minstens 90% van zijn nettovermogen in aandelen die zijn uitgegeven door bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun business in ontwikkelde landen hebben.

Voor deze beleggingen gelden geen valutabeperkingen.

Onder naleving van het hierboven beschreven beleid kan het subfonds ook beleggen in andere aandelen, aan aandelen gekoppelde instrumenten en deposito's en kan het tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in ICBE's/ICB's.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de MSCI World Index (dividend herbelegd) (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index, met een lagere volatiliteit. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de milieukenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer.

Basisvaluta USD.

Beheerproces

Het beleggingsteam beheert de portefeuille van het subfonds actief met behulp van een op factoren gebaseerde aanpak (bottom-up) om de aantrekkelijkste aandelen op basis van factoren zoals Momentum, Waarde, Grootte, Lage volatiliteit en Kwaliteit te selecteren.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi Asset Management.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie. Het subfonds kan blootstaan aan een bovengemiddelde volatiliteit en een bovengemiddeld verliesrisico.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Benchmark en subfondsprestaties
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.
- Wordt voor Duitse belastingdoeleinden als een aandelen-subfonds beschouwd.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur MET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep B).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,23%		A2	0,85%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	0,85%	Geen	0,23%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	0,85%	Geen	0,23%			
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,25%	20,00%	0,15%		I2	0,35%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,25%	20,00%	0,10%		J2	0,35%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,25%	20,00%	0,15%		M2	0,35%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,55%	20,00%	0,23%		P2	0,65%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,23%		R2	0,55%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	0,85%	Geen	0,23%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	0,85%	Geen	0,23%			

Voor aandelenklassen A2, I2, J2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, I-, J-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding: MSCI World Index (dividend herbelegd).

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

European Convertible Bond

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Dit subfonds streeft naar kapitaalgroei op middellange tot lange termijn.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt voornamelijk in converteerbare obligaties van Europese bedrijven. Ook kan het subfonds beleggen in MBS (door hypotheken gedekte effecten) en ABS (door activa gedekte effecten).

In het bijzonder belegt het subfonds minstens 67% van zijn vermogen in converteerbare obligaties die zijn uitgegeven door in Europa gevestigde bedrijven (die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun business in Europa hebben) of die inwisselbaar zijn tegen aandelen van die bedrijven. Synthetische converteerbare obligaties komen hiervoor ook in aanmerking. Het subfonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in converteerbare obligaties die beursgenoteerd zijn in niet-OESO-landen. Voor deze beleggingen gelden geen ratingbeperkingen.

Onder naleving van het hierboven beschreven beleid kan het subfonds ook beleggen in andere soorten obligaties, aandelen, geldmarktinstrumenten en deposito's en kan het tot 20% van zijn nettovermogen beleggen in ABS en MBS.

Het subfonds belegt niet meer dan 10% van zijn nettovermogen in voorwaardelijk converteerbare obligaties.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de Refinitiv Convertible Europe Focus Hedged EUR Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de milieukenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer. Het subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn vermogen).

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Het beleggingsteam kiest effecten op basis van een analyse van de intrinsieke waarde (bottom-up) en monitort vervolgens de gevoeligheid van de portefeuille voor aandelen- en kredietmarkten op basis van hun marktverwachtingen (top-down). Het beleggingsteam beheert de markt- en risicoblootstelling actief met het oog op de optimalisering van het asymmetrisch risico- en opbrengstprofiel van het fonds.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds

Beleggingsbeheerder Amundi Asset Management.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.

Aanbevolen beleggingsperiode 4 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,20%	20,00%	0,23%	A2	1,30%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,30%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,30%	Geen	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,05%	20,00%	0,23%	E2	1,20%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,70%	20,00%	0,23%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	1,20%	20,00%	0,23%	G2	1,35%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,15%	I2	0,60%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,10%	J2	0,60%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,15%	M2	0,50%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,23%	P2	0,55%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,23%	R2	0,60%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,30%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,30%	Geen	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding Refinitiv Convertible Europe Focus Hedged EUR Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. De allereerste waarnemingsperiode van de prestatie begint op 1 juli 2022 en mag niet vóór 30 juni 2023 eindigen. Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Montpensier Global Convertible Bond

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Dit subfonds streeft naar kapitaalgroei op middellange tot lange termijn.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt voornamelijk in converteerbare obligaties van bedrijven wereldwijd. Het subfonds streeft ernaar de gevolgen van de meeste wisselkoersverschillen voor beleggingen in niet in euro luidende effecten ongedaan te maken (valuta-afdekking).

Specifiek belegt het subfonds minstens 67% van zijn vermogen in converteerbare obligaties. Voor deze beleggingen gelden geen ratingbeperkingen.

Met inachtneming van bovenstaande beleidslijnen kan het subfonds ook beleggen in andere soorten obligaties, in geldmarktinstrumenten, in deposito's en in de volgende beleggingscategorieën, tot de aangegeven percentages van het nettovermogen:

- aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten: 10%

- ICBE's/ICB's: 10%

Het subfonds belegt niet meer dan 10% van zijn nettovermogen in voorwaardelijk converteerbare obligaties. Het subfonds kan tot 20% van zijn nettovermogen beleggen in opkomende markten.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de Refinitiv Global Focus Hedged Convertible Bond Index EUR (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de milieukenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Derivaten

Het subfonds kan derivaten gebruiken ter afdekking van risico's en voor een efficiënt portefeuillebeheer.

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Het subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam kiest effecten op basis van een analyse van de intrinsieke waarde (bottom-up) en monitort vervolgens de gevoeligheid van de portefeuille voor aandelen- en kredietmarkten op basis van hun marktverwachtingen (top-down). Het beleggingsteam beheert de markt- en risicoblootstelling actief met het oog op de optimalisering van het asymmetrisch risico- en opbrengstprofiel van het fonds. Voorts worden alle converteerbare obligaties in de portefeuille van het subfonds opgenomen in het belegbare ESG-universum dat wordt bepaald door Montpensier Finance, op basis van de implementatie van zijn uitsluitingsproces in vier stappen, geïmplementeerd op het onderliggende aandelenniveau:

1. Uitsluitingslijsten uitgebreid naar de meeste controversiële bedrijfsactiviteiten;
2. Uitsluiting van bedrijven met een MSCI-rating 'CCC' en ook bedrijven met een rode vlag voor hun betrokkenheid bij zeer ernstige ESG-controverses;
3. Een analyse van de governancepraktijken van bedrijven aan de hand van de Montpensier Governance Flag (MGF)-methodologie, een methode gericht op het beoordelen van de afstemming van de belangen tussen het management, de aandeelhouders en meer in het algemeen alle stakeholders;
4. Een effectbeoordeling van het milieu en de maatschappij voor kernactiviteiten van bedrijven aan de hand van de Montpensier Industry Contributor (MIC)-methodologie, op basis van de 17 SDG's van de VN, met behulp van een best-in-classbenadering. Aan de hand van deze analyse kunnen we de positionering van bedrijven op het vlak van milieu en maatschappij bepalen, rekening houdend met hun activiteitensector en de vooruitgang van bedrijven.

Alle converteerbare obligaties in de portefeuille van het subfonds worden geanalyseerd volgens de eigen methodologie van Montpensier Finance en komen daarom in aanmerking voor de volgende ratings:

- MGF: Watchlist of Pass
- MIC: Positief of Neutraal.

In overeenstemming met zijn doelstelling en beleggingsbeleid bevordert het subfonds milieukenmerken in de zin van artikel 6 van de Taxonomie-verordening en kan het gedeeltelijk beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan een of meer milieudoelstellingen zoals bepaald in artikel 9 van de Taxonomieverordening.

Hoewel het subfonds al beleggingen kan aanhouden in economische activiteiten die kwalificeren als Duurzame Activiteiten zonder momenteel verbonden te zijn aan een minimumverhouding, stelt de Beheermaatschappij alles in het werk om een dergelijke verhouding van beleggingen in Duurzame Activiteiten zo snel als redelijkerwijs mogelijk is na de inwerkingtreding van de Technische Reguleringsnormen bekend te maken met betrekking tot de inhoud en presentatie van bekendmakingen in overeenstemming met artikel 8, lid 4, artikel 9, lid 6 en artikel 11, lid 5, van de SFDR, zoals gewijzigd door de Taxonomieverordening.

Ondanks het bovenstaande is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' alleen van toepassing op de beleggingen die ten grondslag liggen aan het subfonds die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De beleggingen die ten grondslag liggen aan het resterende deel van dit subfonds houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Meer informatie over de Taxonomieverordening en dit subfonds is beschikbaar in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen – Taxonomie-verordening' in het Prospectus.

Beleggingsbeheerder Montpensier Finance.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep B).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,20%	20,00%	0,20%		A2	1,30%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,30%	Geen	0,20%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,30%	Geen	0,20%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,05%	20,00%	0,20%		E2	1,20%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,70%	20,00%	0,20%		F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	1,20%	20,00%	0,20%		G2	1,35%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,10%		I2	0,75%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,06%		J2	0,75%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,55%	20,00%	0,10%		M2	0,60%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,20%		P2	0,55%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,20%		R2	0,75%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,30%	Geen	0,20%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,30%	Geen	0,20%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding Refinitiv Global Focus Hedged Convertible Bond Index EUR

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 31 december. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 december 2021 en mag deze niet vóór 31 december 2022 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Euro Aggregate Bond

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Dit subfonds streeft naar een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement).

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt voornamelijk in schuldinstrumenten (obligaties en geldmarktinstrumenten) uitgedrukt in euro. Ook kan het subfonds beleggen in MBS (door hypotheken gedekte effecten).

Specifiek belegt het subfonds minstens 67% van zijn vermogen in instrumenten uitgedrukt in euro, namelijk:

- schuldinstrumenten uitgegeven door overheden of overheidsinstanties van de eurozone, of door supranationale entiteiten zoals de Wereldbank;

- bedrijfsschuldinstrumenten met een rating 'investment grade'

- MBS (tot 20% van zijn nettovermogen)

Het subfonds belegt minstens 50% van zijn nettovermogen in obligaties uitgedrukt in euro.

Met inachtneming van bovenstaande beleidslijnen kan het subfonds ook beleggen in andere soorten schuldinstrumenten, in deposito's en in de volgende beleggingscategorieën, tot de aangegeven percentages van het nettovermogen:

- converteerbare obligaties: 25%

- aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten: 10%

- ICBE's/ICB's: 10%

Het subfonds belegt niet meer dan 10% van zijn nettovermogen in voorwaardelijk converteerbare obligaties.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de Bloomberg Euro Aggregate (E) Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Hoewel het subfonds de risicoblootstelling ten opzichte van de benchmark bewaakt, wordt toch een wezenlijke mate van afwijking van de benchmark verwacht.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer. Het subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn nettovermogen).

Basisvaluta EUR

Beheerproces

Het beleggingsteam analyseert rente- en economische trends (top-down) om het obligatiemarktsegment te identificeren dat naar alle waarschijnlijkheid de beste risicogewogen rendementen zal bieden. Vervolgens gebruikt het beleggingsteam zowel technische als fundamentele analyses, met inbegrip van kredietwaardigheidsanalyses, om emittenten en effecten te selecteren (bottom-up) en een gediversifieerde portefeuille samen te stellen.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van het beleggingsuniversum.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi Asset Management.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie. Het subfonds kan blootstaan aan een bovengemiddelde volatiliteit en een bovengemiddeld verliesrisico.

- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 3 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A)

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,23%		A2	0,90%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	0,90%	Geen	0,23%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	0,90%	Geen	0,23%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	0,55%	20,00%	0,23%		E2	0,70%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,20%	20,00%	0,23%		F2	1,35%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,23%		G2	0,85%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	20,00%	0,15%		I2	0,40%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	20,00%	0,10%		J2	0,40%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	20,00%	0,15%		M2	0,45%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,23%		P2	0,55%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	20,00%	0,23%		R2	0,45%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	0,90%	Geen	0,23%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	0,90%	Geen	0,23%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding Bloomberg Euro Aggregate (E) Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. De allereerste waarnemingsperiode van de prestatie begint op 1 juli 2022 en mag niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Euro Corporate Bond Select

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Dit subfonds streeft naar een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement).

Het subfonds wordt beheerd met inachtneming van een aantal ESG-thema's op het gebied van maatschappelijke betrokkenheid en mensenrechten, vermindering van de koolstofvoetafdruk en andere dergelijke onderwerpen. Het subfonds streeft ernaar om in ten minste twee van die thema's beter te presteren dan zijn benchmark.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt ten minste 80% van zijn nettovermogen in bedrijfs- en overheidsobligaties van emittenten in OESO-landen, met ten minste 67% van zijn nettovermogen in bedrijfsobligaties van beleggingskwaliteit die zijn uitgedrukt in EUR.

Het subfonds kan ook beleggen in obligaties in andere valuta's dan de euro, op voorwaarde dat deze hoofdzakelijk worden afgedekt naar de euro.

Met inachtneming van bovenstaande beleidslijnen kan het subfonds ook beleggen in andere soorten obligaties, geldmarktinstrumenten, deposito's en converteerbare obligaties en in de volgende beleggingscategorieën, tot de aangegeven percentages van het nettovermogen:

- aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten: 10%

- ICBE's/ICB's: 10%

Het subfonds belegt niet meer dan 10% van zijn nettovermogen in voorwaardelijk converteerbare obligaties.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de Bloomberg Euro-Agg Corporates (E) Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Hoewel het subfonds de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark bewaakt, wordt toch een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de milieukenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Derivaten

Het subfonds kan derivaten gebruiken ter afdekking van risico's en voor een efficiënt portefeuillebeheer.

Het subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn nettovermogen).

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Het beleggingsteam analyseert rente- en economische trends (top-down) om de geografische gebieden en sectoren te identificeren die waarschijnlijk de beste risicogewogen rendementen zullen bieden. Vervolgens gebruikt het beleggingsteam zowel technische als fundamentele analyses, met inbegrip van kredietwaardigheidsanalyses, om sectoren en effecten te selecteren (bottom-up) en een sterk gediversifieerde portefeuille samen te stellen.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds

Beleggingsbeheerder Amundi Asset Management.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie. Het subfonds kan blootstaan aan een bovengemiddelde volatiliteit en een bovengemiddeld verliesrisico.

- Beheerrisico
- Benchmark en subfondsprestatierisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 3 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A)

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,23%	A2	0,90%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	0,90%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	0,90%	Geen	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	0,55%	20,00%	0,23%	E2	0,70%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,20%	20,00%	0,23%	F2	1,35%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,23%	G2	0,85%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	20,00%	0,15%	I2	0,40%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	20,00%	0,10%	J2	0,40%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	20,00%	0,15%	M2	0,45%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,23%	P2	0,55%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	20,00%	0,23%	R2	0,45%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	0,90%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	0,90%	Geen	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding Bloomberg Euro-Agg Corporates (E) Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 31 december. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 december 2021 en mag deze niet vóór 31 december 2022 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Euro Government Bond Responsible

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Dit subfonds streeft naar een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement).

Beleggingen

Het subfonds belegt voornamelijk in obligaties die door overheden van de eurozone zijn uitgegeven.

Meer bepaald belegt het subfonds minstens 51% van zijn nettovermogen in obligaties die zijn uitgedrukt in euro en die zijn uitgegeven of worden gewaarborgd door een lidstaat van de eurozone. Voor deze beleggingen gelden geen rating- of valutabeperkingen.

Het subfonds belegt ten minste 30% van zijn nettovermogen in groene, sociale en duurzaamheidsobligaties (GSS (Green, Social and Sustainability)) die voldoen aan de criteria en richtlijnen van de Green Bond Principles (GBP), Social Bond Principles (SBP) of Sustainability Bond Guidelines (SBG), zoals gepubliceerd door de ICMA.

Met inachtneming van bovenstaande beleidslijnen kan het subfonds ook beleggen in andere soorten obligaties, in geldmarktinstrumenten, in deposito's en in de volgende beleggingscategorieën, tot de aangegeven percentages van het nettovermogen:

- converteerbare obligaties: 25%
- aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten: 10%
- ICBE's/ICB's: 10%

Niet in euro luidende beleggingen zijn bedoeld om zich tegen de euro in te dekken.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Hoewel het subfonds de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark bewaakt, wordt toch een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van rente-, volatiliteits- en inflatiegerelateerde derivaten). Het subfonds kan gebruikmaken van door overheden uitgegeven kredietverzuimswaps (tot 40% van zijn nettovermogen).

Basisvaluta EUR

Beheerproces

Het beleggingsteam analyseert rente- en economische trends (top-down) om de strategieën te identificeren die waarschijnlijk de beste risicogewogen rendementen zullen bieden. Vervolgens gebruikt het beleggingsteam zowel technische als fundamentele analyses, met inbegrip van kredietwaardigheidsanalyses, om emittenten en effecten te selecteren (bottom-up) en een portefeuille van hoogwaardige staatsobligaties samen te stellen.

Het subfonds belegt niet in bedrijven die niet verenigbaar worden geacht met de doelstelling van het Klimaatakkoord van Parijs om de opwarming van de aarde te beperken; het subfonds sluit daarom bedrijven uit die meer dan een bepaald percentage van hun inkomsten halen uit fossiele brandstoffen.

Het subfonds verbindt zich ertoe om ten minste 30% van zijn nettovermogen te beleggen in GSS-obligaties die voldoen aan de hierboven vermelde criteria en richtlijnen. Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi Asset Management.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie. Het subfonds kan blootstaan aan een bovengemiddelde volatiliteit en een bovengemiddeld verliesrisico.

- Beheerrisico
- Benchmark en subfondsprestatierisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 3 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,23%		A2	0,80%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	0,90%	Geen	0,23%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	0,90%	Geen	0,23%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,23%		E2	0,60%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,10%	20,00%	0,23%		F2	1,25%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,23%		G2	0,75%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	20,00%	0,15%		I2	0,40%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	20,00%	0,10%		J2	0,40%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	20,00%	0,15%		M2	0,40%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,30%	20,00%	0,23%		P2	0,40%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	20,00%	0,23%		R2	0,40%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	0,90%	Geen	0,23%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	0,90%	Geen	0,23%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging. [4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. De allereerste waarnemingsperiode van de prestatie begint op 1 juli 2022 en mag niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Euro Inflation Bond

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Dit subfonds streeft naar een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement).

Beleggingen

Het subfonds belegt voornamelijk in inflatiegekoppelde obligaties, uitgedrukt in euro.

Specifiek belegt het subfonds minstens 67% van zijn vermogen in obligaties die geïndexeerd zijn aan de Europese inflatie en/of de inflatie in een lidstaat van de eurozone. Die obligaties zijn uitgegeven of worden gewaarborgd door een lidstaat of een openbare entiteit van de Europese Unie, of zijn uitgegeven door private emittenten die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun business in een lidstaat van de Europese Unie hebben. Minstens 67% van het vermogen van het subfonds wordt belegd in obligaties die zijn uitgegeven in euro in de eurozone.

Met inachtneming van bovenstaande beleidslijnen kan het subfonds ook beleggen in andere soorten obligaties, in geldmarktinstrumenten, in deposito's en in de volgende beleggingscategorieën, tot de aangegeven percentages van het nettovermogen:

- converteerbare obligaties: 25%
- aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten: 10%
- ICBE's/ICB's: 10%

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de Bloomberg EGILB All Markets Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Hoewel het subfonds de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark bewaakt, wordt toch een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer.

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Het subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op Duurzaamheidsfactoren zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam analyseert rente- en economische trends (top-down) om reële rente- en inflatieverwachtingen op te bouwen. Het beleggingsteam gebruikt dan zowel technische als fundamentele analyses om emittenten en effecten te selecteren (bottom-up) en om arbitrages te implementeren tussen geïndexeerde en vastrentende obligaties.

Gezien de beleggingsfocus van de subfondsen integreert de beleggingsbeheerder van het Subfonds geen overweging van ecologisch duurzame economische activiteiten (zoals voorgeschreven in de Taxonomieverordening) in het beleggingsproces voor het subfonds. Voor de toepassing van de Taxonomieverordening moet daarom worden opgemerkt dat de beleggingen die ten grondslag liggen aan het subfonds geen rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Beleggingsbeheerder Amundi Asset Management.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Voornaamste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie. Het subfonds kan blootstaan aan een bovengemiddelde volatiliteit en een bovengemiddeld verliesrisico.

- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 3 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	0,75%	20,00%	0,23%	A2	0,85%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	0,85%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	0,85%	Geen	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,23%	E2	0,60%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,10%	20,00%	0,23%	F2	1,25%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,23%	G2	0,75%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	20,00%	0,15%	I2	0,40%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	20,00%	0,10%	J2	0,40%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	20,00%	0,15%	M2	0,40%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	20,00%	0,23%	P2	0,50%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	20,00%	0,23%	R2	0,40%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	0,85%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	0,85%	Geen	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding Bloomberg EGILB All Markets Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 31 december. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 december 2021 en mag deze niet vóór 31 december 2022 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Impact Euro Corporate Short Term Green Bond

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

De waarde van uw belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode verhogen door te beleggen in duurzame beleggingen overeenkomstig artikel 9 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Beleggingen

Het subfonds belegt ten minste 80% van zijn nettovermogen in een gediversifieerde portefeuille van 'groene obligaties' van beleggingskwaliteit, met ten minste 67% van zijn nettovermogen in 'groene obligaties' van beleggingskwaliteit uitgegeven door bedrijven wereldwijd, uitgedrukt in EUR of andere OESO-valuta's. Het subfonds belegt ten minste 51% van zijn nettovermogen in obligaties uitgedrukt in EUR.

'Groene obligaties' zijn schuldeffecten en instrumenten die in aanmerking komende projecten financieren die voldoen aan de criteria en richtlijnen van de Green Bond Principles (zoals gepubliceerd door de ICMA).

Het subfonds kan tot 30% van zijn nettovermogen beleggen in obligaties uit opkomende markten.

De gemiddelde renteduration van het subfonds varieert tussen +/- 1 jaar ten opzichte van de Benchmark.

Hoewel de beleggingsbeheerder ernaar streeft te beleggen in effecten met een ESG-rating, hebben niet alle beleggingen van het subfonds een ESG-rating en in elk geval niet meer dan 10% van het subfonds.

Onder naleving van het hierboven beschreven beleid, kan het subfonds ook beleggen in obligaties uitgegeven door bedrijven, overheden of instellingen in om het even welk land in om het even welke valuta, in geldmarktinstrumenten en in deposito's (voor thesauriedoeleinden en in geval van ongunstige marktomstandigheden), en in de volgende activa tot de vermelde percentages van het nettovermogen:

- converteerbare obligaties: 5%
- ABS en MBS: 10%
- aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten: 10%
- ICBE's/ICB's 10%

Niet in EUR luidende beleggingen zijn bedoeld om zich tegen de EUR in te dekken.

Het subfonds belegt niet meer dan 10% van zijn nettovermogen in voorwaardelijk converteerbare obligaties.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 Year Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar een hoger rendement te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een beperkte mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van kredietgerelateerde derivaten). Het subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn nettovermogen).

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

De duurzame belegging van het subfonds is voornamelijk gericht op klimaat- en milieudoelstellingen: er wordt belegd in groene obligaties die in aanmerking komende projecten financieren die voldoen aan de criteria en richtlijnen van de Green Bond Principles (zoals gepubliceerd door de ICMA).

Het beleggingsproces identificeert de beste opportuniteiten zowel op het vlak van financiële vooruitzichten als op het vlak van ESG, in het bijzonder milieukenmerken. Het subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus.

De selectie van effecten met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi en de evaluatie van hun bijdrage aan milieudoelstellingen is erop gericht om ongunstige impact van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in verband met het milieukarakter van het subfonds te voorkomen. Naast het gebruik van de ESG-rating van Amundi beoordeelt het ESG-beleggingsonderzoeksteam, voor zover beschikbaar:

(i) Opinies van derden of andere certificeringen, zoals Climate Bond (CBI)-certificaten;

(ii) Of de emittent geconfronteerd wordt met ernstige ESG-controverses; en

(iii) Of de door de groene obligatie te financieren projecten bijdragen tot grotere inspanningen van de emittent om de energie- en/of milieutransitie te bevorderen.

Het subfonds belegt niet in bedrijven die niet verenigbaar worden geacht met de doelstelling van het Klimaatakkoord van Parijs om de opwarming van de aarde te beperken; het subfonds sluit daarom bedrijven uit die meer dan een bepaald percentage van hun inkomsten halen uit fossiele brandstoffen.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

Hoewel het subfonds al beleggingen kan aanhouden in economische activiteiten die kwalificeren als Duurzame Activiteiten zonder momenteel verbonden te zijn aan een minimumverhouding, stelt de Beheermaatschappij alles in het werk om een dergelijke verhouding van beleggingen in Duurzame Activiteiten zo snel als redelijkerwijs mogelijk is na de inwerkingtreding van de Technische Reguleringsnormen bekend te maken met betrekking tot de inhoud en presentatie van bekendmakingen in overeenstemming met artikel 8, lid 4, artikel 9, lid 6 en artikel 11, lid 5, van de SFDR, zoals gewijzigd door de Taxonomieverordening.

Ondanks het bovenstaande is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' alleen van toepassing op de beleggingen die ten grondslag liggen aan het subfonds die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De beleggingen die ten grondslag liggen aan het resterende deel van dit subfonds houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Meer informatie over de Taxonomieverordening en dit subfonds is beschikbaar in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen – Taxonomieverordening' in het Prospectus.

Beleggingsbeheerder Amundi Asset Management.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie. Het subfonds kan blootstaan aan een bovengemiddelde volatiliteit en een bovengemiddeld verliesrisico

.

- Beheerrisico
- Benchmark en subfondsprestatierisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Renterisico
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico
- Zekerhedenbeheer

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 18 maanden.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	0,40%	20,00%	0,15%	A2	0,50%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	0,50%	Geen	0,15%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	0,50%	Geen	0,15%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	0,40%	20,00%	0,15%	E2	0,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	0,95%	20,00%	0,15%	F2	1,05%
G	3,00%	0,15%	Geen	Geen	0,40%	20,00%	0,15%	G2	0,50%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,20%	20,00%	0,15%	I2	0,25%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,20%	20,00%	0,10%	J2	0,25%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,25%	20,00%	0,15%	M2	0,30%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,30%	20,00%	0,15%	P2	0,35%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,20%	20,00%	0,15%	R2	0,25%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	0,50%	Geen	0,15%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	0,50%	Geen	0,15%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding: Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 Year Index

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. De allereerste waarnemingsperiode van de prestatie begint op 1 juli 2022 en mag niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Strategic Bond

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (via inkomsten en kapitaalgroei) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode en tegelijkertijd een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van het beleggingsuniversum.

Benchmark

Euro Short Term Rate (ESTER) Index. Wordt gebruikt voor prestatievergelijking.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in bedrijfs- en overheidsobligaties, geldmarktinstrumenten en deposito's. Deze beleggingen kunnen zich overal ter wereld bevinden, ook in opkomende markten. De obligatiebeleggingen kunnen een lagere rating hebben dan investment grade en uitgedrukt zijn in elke OESO-valuta, in het bijzonder EUR.

Specifiek belegt het subfonds ten minste 51% van zijn nettovermogen in de bovenstaande beleggingscategorieën. Deze beleggingen kunnen eeuwigdurende obligaties omvatten tot 50% van het nettovermogen.

Voor het resterende deel van het nettovermogen kan het subfonds tot de vermelde percentages van het nettovermogen beleggen in:

- converteerbare obligaties: 49%

- aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten: 49%

- Chinese obligaties (via CIBM of Bond Connect): 20%

- door activa en hypotheken gedekte effecten (ABS's/MBS's): 10%

- aan grondstoffen gekoppelde instrumenten 10%

- voorwaardelijk converteerbare obligaties: 10%

- ICBE's/ICB's: 10%

Het subfonds kan tot 80% van zijn nettovermogen beleggen in opkomende markten en tot 90% in obligaties met een lagere rating dan investment grade, waaronder obligaties met een lagere rating dan CCC door S&P (of een gelijkwaardige rating) tot 20%. Noodlijdende effecten en achtergestelde obligaties kunnen respectievelijk tot 10% en 30% van het nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals krediet, aandelen, rente en valuta. Het subfonds kan derivaten gebruiken om blootstelling te verkrijgen aan in aanmerking komende kredietindexen tot 10% van zijn vermogen.

Het subfonds is voornemens gebruik te maken van totaal-rendementswaps en effectenfinancieringstransacties (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Strategie

Bij het actieve beheer van het subfonds gebruikt de beleggings-beheerder analyses van markten en individuele emittenten om de obligaties te identificeren die het beste risicogewogen rendement lijken te bieden (top-down- en bottom-upbenadering).

De beleggingsbeheerder wordt niet beperkt door de benchmark voor de samenstelling van de portefeuille en neemt zijn eigen beleggings-beslissingen.

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan het beleggingsuniversum op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi (UK) Limited.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Grondstoffengerelateerde beleggingen
- Hedging
- Krediet
- Landenrisico – China
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Noodlijdende Effecten
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Perpetuele obligaties
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Absolute VaR.

Verwachte brutohefboomratio 290%.

Raadpleeg het hoofdstuk 'Beheer en controle van algemene risicoblootstelling' voor meer informatie over het hefboomeffect.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 4 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,23%	A2	1,45%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,00%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,00%	Geen	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,05%	20,00%	0,23%	E2	1,20%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,70%	20,00%	0,23%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	1,20%	20,00%	0,23%	G2	1,35%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,55%	20,00%	0,15%	I2	0,65%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,55%	20,00%	0,10%	J2	0,65%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,55%	20,00%	0,15%	M2	0,60%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,23%	P2	0,55%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,55%	20,00%	0,23%	R2	0,65%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,00%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,00%	Geen	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.
[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding Euro Short Term Rate + 2,50%.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Euro High Yield Bond

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Dit subfonds streeft naar een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement). Beleggingen

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt voornamelijk in obligaties met een lagere rating dan 'investment grade' (hoogrentende obligaties), uitgedrukt in euro.

Specifiek belegt het subfonds minstens 67% van zijn vermogen in obligaties met een lagere rating dan 'investment grade' en uitgedrukt in euro.

Met inachtneming van bovenstaande beleidslijnen kan het subfonds ook beleggen in andere soorten obligaties, in geldmarktinstrumenten, in deposito's en in de volgende beleggingscategorieën, tot de aangegeven percentages van het nettovermogen:

- converteerbare obligaties: 25%

- aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten: 10%

- ICBE's/ICB's: 10%

Het subfonds belegt niet meer dan 10% van zijn nettovermogen in voorwaardelijk converteerbare obligaties.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de ML European Curr H YLD BB-B Rated Constrained Hed Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de milieukenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken, met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet- en rentegerelateerde derivaten). Het Subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn nettovermogen).

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Het beleggingsteam analyseert rente- en economische trends (top-down) om de geografische gebieden en sectoren te identificeren die waarschijnlijk de beste risicogewogen rendementen zullen bieden. Vervolgens gebruikt het beleggingsteam zowel technische als fundamentele analyses, met inbegrip van kredietwaardigheidsanalyses, om sectoren en effecten te selecteren (bottom-up) en een sterk gediversifieerde portefeuille samen te stellen.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi Asset Management.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie. Het subfonds kan blootstaan aan een bovengemiddelde volatiliteit en een bovengemiddeld verliesrisico.

- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,20%	20,00%	0,23%		A2	1,30%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,30%	Geen	0,23%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,30%	Geen	0,23%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,05%	20,00%	0,23%		E2	1,20%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,70%	20,00%	0,23%		F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	1,20%	20,00%	0,23%		G2	1,35%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,15%		I2	0,50%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,10%		J2	0,50%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,15%		M2	0,55%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,23%		P2	0,70%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,23%		R2	0,60%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,30%	Geen	0,23%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,30%	Geen	0,23%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding ML European Curr H YLD BB-B Rated Constrained Hed Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 31 december. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 december 2021 en mag deze niet vóór 31 december 2022 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Euro High Yield Short Term Bond

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Dit subfonds streeft naar een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement).

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt voornamelijk in obligaties met een lagere rating dan 'investment grade' (hoogrentende obligaties) die uitgedrukt zijn in euro en die binnen vier jaar vervallen.

Specifiek belegt het subfonds minstens 67% van zijn nettovermogen in obligaties met een lagere rating dan 'investment grade' die zijn uitgedrukt in euro en binnen vier jaar vervallen.

Met inachtneming van bovenstaande beleidslijnen kan het subfonds ook beleggen in andere soorten obligaties, in geldmarktinstrumenten, in deposito's en in de volgende beleggingscategorieën, tot de aangegeven percentages van het nettovermogen:

- converteerbare obligaties: 25%

- aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten: 10%

- ICBE's/ICB's: 10%

Het subfonds belegt niet meer dan 10% van zijn nettovermogen in voorwaardelijk converteerbare obligaties.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de Merrill Lynch Euro High Yield 1-3, Non Fin, BB-B, Constrained Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de milieukenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet- en rentegerelateerde derivaten). Het subfonds kan vreemdevalutaderivaten uitsluitend ter afdekking van risico's gebruiken. Het subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn nettovermogen).

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Het beleggingsteam analyseert rente- en economische trends (top-down) om de geografische gebieden en sectoren te identificeren die waarschijnlijk de beste risicogewogen rendementen zullen bieden. Vervolgens gebruikt het beleggingsteam zowel technische als fundamentele analyses, met inbegrip van kredietwaardigheidsanalyses, om sectoren en effecten te selecteren (bottom-up) en een sterk gediversifieerde portefeuille samen te stellen.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van zijn Benchmark.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi Asset Management.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie. Het subfonds kan blootstaan aan een bovengemiddelde volatiliteit en een bovengemiddeld verliesrisico.

- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 4 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,10%	20,00%	0,23%	A2	1,20%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,40%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,40%	Geen	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	0,95%	20,00%	0,23%	E2	1,10%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,60%	20,00%	0,23%	F2	1,75%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	1,10%	20,00%	0,23%	G2	1,25%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	20,00%	0,15%	I2	0,45%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	20,00%	0,10%	J2	0,45%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,15%	M2	0,50%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	20,00%	0,23%	P2	0,50%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	20,00%	0,23%	R2	0,45%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,40%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,40%	Geen	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding Merrill Lynch Euro High-Yield 1-3, Non Fin, BB-B, Constrained Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. De allereerste waarnemingsperiode van de prestatie begint op 1 juli 2022 en mag niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Euro Subordinated Bond Responsible

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement) bereiken gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt voornamelijk in achtergestelde bedrijfsobligaties van Europese emittenten.

Specifiek belegt het subfonds minstens 51% van zijn nettovermogen in achtergestelde bedrijfsobligaties (inclusief voorwaardelijk converteerbare obligaties) en minstens 51% van zijn nettovermogen in effecten en instrumenten van emittenten die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun business in ontwikkelde landen hebben.

Onder naleving van het hierboven beschreven beleid kan het subfonds ook beleggen in andere soorten obligaties, converteerbare obligaties, geldmarktinstrumenten en deposito's en in de volgende beleggingscategorieën tot de aangegeven percentages van zijn nettovermogen:

- aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten: 10%
- ICBE's/ICB's: 10%

Hoewel de beleggingsbeheerder ernaar streeft te beleggen in effecten met een ESG-rating, hebben niet alle beleggingen van het subfonds een ESG-rating en in elk geval niet meer dan 10% van het subfonds.

Voor deze beleggingen gelden geen rating- of valutabeperkingen. Niet in euro luidende beleggingen zijn bedoeld om zich tegen de euro in te dekken.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd en gebruikt de Euro Short Term Rate Index (ESTER) (de 'Benchmark') a posteriori als indicator voor de beoordeling van de prestaties van het Subfonds en, wat de prestatievergoeding betreft, als een Benchmark die door de desbetreffende aandelenklassen wordt gebruikt voor de berekening van de prestatievergoedingen. Er zijn geen beperkingen met betrekking tot het samenstellen van een dergelijke Benchmarkportefeuille.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet-, rente-, valuta-, volatiliteits- en inflatiegerelateerde derivaten). Het subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn nettovermogen).

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Het beleggingsteam analyseert rente- en economische trends (top-down) om de geografische gebieden en sectoren te identificeren die waarschijnlijk de beste risicogewogen rendementen zullen bieden. Vervolgens gebruikt het beleggingsteam zowel technische als fundamentele analyses, met inbegrip van kredietwaardigheidsanalyses, om emittenten en effecten te selecteren (bottom-up) en een gediversifieerde portefeuille samen te stellen.

Het subfonds belegt niet in bedrijven die niet verenigbaar worden geacht met de doelstelling van het Klimaatakkoord van Parijs om de opwarming van de aarde te beperken; het subfonds sluit daarom bedrijven uit die meer dan een bepaald percentage van hun inkomsten halen uit fossiele brandstoffen.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van het beleggingsuniversum. Bij de analyse van de ESG-score ten opzichte van zijn beleggingsuniversum wordt het subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn beleggingsuniversum nadat 20% van de effecten met de laagste ESG-rating van het beleggingsuniversum zijn uitgesloten.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi Asset Management.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie. Het subfonds kan blootstaan aan een bovengemiddelde volatiliteit en een bovengemiddeld verliesrisico.

- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,10%	20,00%	0,23%	A2	1,20%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,10%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,10%	Geen	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,05%	20,00%	0,23%	E2	1,20%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,70%	20,00%	0,23%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	1,20%	20,00%	0,23%	G2	1,35%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,15%	I2	0,55%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,10%	J2	0,55%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,55%	20,00%	0,15%	M2	0,60%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,55%	20,00%	0,23%	P2	0,65%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,23%	R2	0,55%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,10%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,10%	Geen	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding Euro Short Term Rate Index (ESTER) + 2,00%.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 31 december. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 december 2021 en mag deze niet vóór 31 december 2022 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Global High Yield Bond Responsible

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement) bereiken gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt voornamelijk in obligaties met een lagere rating dan 'investment grade' (hoogrentende obligaties) die zijn uitgegeven door bedrijven wereldwijd, met inbegrip van de opkomende markten, en die zijn uitgedrukt in Amerikaanse dollar, euro of een andere valuta van een van de G7-landen.

Specifiek belegt het subfonds minstens 67% van zijn vermogen in bedrijfsobligaties met een lagere rating dan 'investment grade', uitgedrukt in euro of in de valuta van Canada, Japan, het Verenigd Koninkrijk of de Verenigde Staten.

Hoewel de beleggingsbeheerder ernaar streeft te beleggen in effecten met een ESG-rating, hebben niet alle beleggingen van het subfonds een ESG-rating en in elk geval niet meer dan 10% van het subfonds.

Met inachtneming van bovenstaande beleidslijnen kan het subfonds ook beleggen in andere soorten obligaties, in geldmarktinstrumenten, in deposito's en in de volgende beleggingscategorieën, tot de aangegeven percentages van het nettovermogen:

- converteerbare obligaties: 25%

- door activa gedekte effecten (ABS): 10%

- aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten: 10%

- ICBE's/ICB's: 10%

Het subfonds belegt niet meer dan 10% van zijn nettovermogen in voorwaardelijk converteerbare obligaties.

Niet in USD luidende beleggingen zijn bedoeld om zich tegen de USD in te dekken.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de ICE BofA ML Global High Yield USD Hedged Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Hoewel het subfonds de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark bewaakt, wordt toch een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de milieukenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet- en rentegerelateerde derivaten). Het subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn nettovermogen).

Basisvaluta USD.

Beheerproces

Het beleggingsteam analyseert macro-economische trends op lange termijn (top-down) om de geografische gebieden te identificeren die waarschijnlijk de beste risicogewogen rendementen zullen bieden. Vervolgens gebruikt het beleggingsteam zowel technische als fundamentele analyses, met inbegrip van uitgebreide kredietwaardigheids-, ESG- en liquiditeitsrisicoanalyses, om sectoren en effecten te selecteren (bottom-up) en een sterk gediversifieerde portefeuille samen te stellen.

De beleggingsbeheerder streeft ernaar alfa te leveren door het beleggingsproces te focussen op bedrijven/sectoren/landen die een positief ESG-traject binnen hun business omarmen of zullen omarmen. De beleggingsbeheerder identificeert beleggingsopportuniteiten die zijn afgestemd op het doel alfa te genereren door zich in het bijzonder te richten op het opnemen van bedrijven/sectoren/landen die in de toekomst sterke ESG-winnaars zullen zijn, die een positieve ESG-profielverbetering hebben (of zullen hebben), terwijl hij ook belegt in bedrijven/sectoren/landen die momenteel ESG-promotors zijn.

Het subfonds belegt niet in bedrijven die niet verenigbaar worden geacht met de doelstelling van het Klimaatakkoord van Parijs om de opwarming van de aarde te beperken; het subfonds sluit daarom bedrijven uit die meer dan een bepaald percentage van hun inkomsten halen uit fossiele brandstoffen.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

Bij de analyse van de ESG-score ten opzichte van de Benchmark wordt het subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn Benchmark nadat 20% van de effecten met de laagste ESG-rating van de Benchmark zijn uitgesloten.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Victory Capital Management Inc.

Technieken en instrumenten Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Beheerrisico
- Beleggingsfonds
- Benchmark en subfondsprestatierisico
- Bewaring
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Juridisch
- Krediet
- Landenrisico – China
- Landenrisico – Landen in het Midden-Oosten en Noord-Afrika
- Landenrisico – Rusland
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Renterisico
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Volatiliteitsrisico
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.

Aanbevolen beleggingsperiode 3 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A)

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,10%	20%	0,23%		A2	1,20%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,20%	Geen	0,23%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,20%	Geen	0,23%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,05%	20%	0,23%		E2	1,20%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,70%	20%	0,23%		F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	1,20%	20%	0,23%		G2	1,35%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20%	0,15%		I2	0,50%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20%	0,10%		J2	0,50%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20%	0,15%		M2	0,55%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20%	0,23%		P2	0,70%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20%	0,23%		R2	0,60%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,20%	Geen	0,23%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,20%	Geen	0,23%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.
[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding 100% ICE BofA ML Global High Yield USD Hedged Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 31 december. De allereerste waarnemingsperiode van de prestatie begint op 1 januari 2022 en mag niet vóór 31 december 2022 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Global Subordinated Bond

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (door inkomsten en kapitaalgroei) en gedurende de aanbevolen beleggingsperiode beter te presteren dan de benchmark, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan de benchmark.

Benchmark

37.5% ICE BofA ML Global Hybrid Non-Financial Corporate Index, 30% ICE BofA ML Contingent Capital Index, 15% ICE BofA ML Perpetual Preferred Securities Index, 17.5% ICE BofA ML Global Hybrid
Non-Financial High Yield Index. Alle indexen zijn afgedekt naar EUR.

Wordt gebruikt voor het bepalen van de financiële en ESG-outperformance en voor risicomonitoring.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in obligaties, eeuwigdurende obligaties en converteerbare obligaties, uitgegeven door bedrijfsemittenten, overal ter wereld, inclusief opkomende markten. Deze beleggingen zijn achtergesteld en kunnen een lagere rating hebben dan investment grade.

Specifiek belegt het subfonds in bovenstaande beleggingscategorieën, met een aandeel van achtergestelde effecten van ten minste 51% van het nettovermogen. Het subfonds kan ook beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's) tot 50% van het nettovermogen.

Voor het resterende deel van het nettovermogen kan het subfonds ook beleggen in de volgende activa tot de vermelde percentages van het nettovermogen:

- staatsobligaties: 49%

- preferente aandelen: 49%

- aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten: 10%

- ICBE's/ICB's: 10%

Het subfonds kan beleggen in obligaties van opkomende markten en obligaties met een lagere rating dan investment grade, elk tot 100% van het nettovermogen. Effecten uitgegeven door financiële instellingen kunnen tot 75% van het nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals krediet, aandelen, rente en valuta.

Het subfonds is voornemens gebruik te maken van totaalrendementswaps en effectenfinancieringstransacties (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Strategie

Bij het actieve beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder markt-, emittent- en kredietwaardigheids-analyse om beleggingen te identificeren die het beste risicogewogen rendement lijken te bieden (top-down- en bottom-upbenadering). De beleggingsbeheerder volgt een flexibele activaspreidingsstrategie.

Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan de Benchmark op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi (UK) Limited

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Beleggingsfonds
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Perpetuele obligaties
- Renterisico
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Relatieve VaR.

Referentieportefeuille voor risicobeheer 50% ICE BofA ML Contingent Capital Index (afgedekt naar de euro); 50% iBoxx € Non-Financials Subordinated Total Return Index

Verwachte brutohefboomratio 275%.

Raadpleeg het hoofdstuk 'Beheer en controle van algemene risicoblootstelling' voor meer informatie over het hefboomeffect.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 3 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,20%	20,00%	0,23%	A2	1,30%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,20%	20,00%	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,20%	20,00%	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,05%	20,00%	0,23%	E2	1,20%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,70%	20,00%	0,23%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	1,20%	20,00%	0,23%	G2	1,35%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,15%	I2	0,55%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,10%	J2	0,55%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,55%	20,00%	0,15%	M2	0,60%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,23%	P2	0,55%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,23%	R2	0,55%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,20%	20,00%	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,20%	20,00%	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding 37,5% ICE BofA ML Global Hybrid Non-Financial Corporate Index (afgedekt naar de euro); 30% ICE BofA ML Contingent Capital Index (afgedekt naar de euro); 15% ICE BofA ML Perpetual Preferred Securities Index (afgedekt naar de euro); 17,5% ICE BofA ML Global Hybrid Non-Financial High Yield Index (afgedekt naar de euro)

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Pioneer Global High Yield Bond

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (door inkomsten en kapitaalgroei) en gedurende de aanbevolen beleggingsperiode beter te presteren dan de benchmark, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan de benchmark.

Benchmark

Bloomberg Global High Yield Index. Wordt gebruikt voor het bepalen van de financiële en ESG-outperformance en voor risicomonitoring.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt uitgebreid in bedrijfs- en overheidsobligaties, converteerbare obligaties en door activa en hypotheken gedekte effecten, met een lagere rating dan investment grade. Het subfonds kan overal ter wereld beleggen, ook in opkomende markten.

Specifiek belegt het subfonds ten minste 80% van zijn nettovermogen in de bovenstaande beleggingscategorieën. Deze activa zijn afkomstig uit minstens drie landen en kunnen tot de vermelde percentages bestaan uit:

- perpetuele obligaties: 20%

- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's) 5%

- verzekeringsgebonden effecten: 5%

- aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten: 5%

Voor het resterende deel van het nettovermogen kan het subfonds beleggen in obligaties en andere soorten effecten die niet onder de investment grade zijn, en tot 10% van het nettovermogen in ICBE's/ICB's.

Het subfonds kan tot 40% van zijn nettovermogen beleggen in opkomende markten. Achtergestelde obligaties kunnen tot 100% van het nettovermogen vertegenwoordigen.

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals krediet en valuta.

Het subfonds is voornemens gebruik te maken van totaalrendementswaps (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Strategie

Bij het actief beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder een combinatie van markt-, emittent- en kredietwaardigheidsanalyse om emittenten te identificeren die kredietwaardiger lijken dan hun ratings aangeven.

Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Hoewel het subfonds het risico ten opzichte van de Benchmark bewaakt, wordt toch een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan de Benchmark op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Victory Capital Management Inc.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Hedging
- Krediet
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Perpetuele obligaties
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 4 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,35%	20,00%	0,23%	A2	1,45%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,20%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,20%	Geen	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,05%	20,00%	0,23%	E2	1,20%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,70%	20,00%	0,23%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	1,20%	20,00%	0,23%	G2	1,35%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,15%	I2	0,50%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,10%	J2	0,50%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,15%	M2	0,55%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,23%	P2	0,70%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,23%	R2	0,60%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,20%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,20%	Geen	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding Bloomberg Global High Yield Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen

US High Yield Bond

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (door inkomsten en kapitaalgroei) en gedurende de aanbevolen beleggingsperiode beter te presteren dan de benchmark, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan de benchmark.

Benchmark

ICE BofA ML US High Yield Index. Wordt gebruikt voor het bepalen van de financiële en ESG-outperformance en voor risicomonitoring.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt uitgebreid in bedrijfsobligaties met een lagere rating dan investment grade, converteerbare obligaties en door activa en hypotheken gedekte effecten (ABS/MBS) van emittenten in de Verenigde Staten van Amerika.

In het bijzonder belegt het subfonds ten minste 70% van zijn nettovermogen in bovenstaande beleggingscategorieën van emittenten die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten in de Verenigde Staten van Amerika hebben. Deze beleggingen kunnen het volgende omvatten tot de vermelde percentages van het nettovermogen:

- perpetuele obligaties: 20%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's) 5%
- verzekeringsgebonden effecten: 5%

Voor het resterende deel van het nettovermogen kan het subfonds tot de vermelde percentages van het nettovermogen beleggen in:

- de bovenstaande beleggingscategorieën van Canadese en andere emittenten: respectievelijk 30% en 15%
- deposito's: 30%
- geldmarktinstrumenten: 30%
- aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten: 10%
- ICBE's/ICB's: 10%

Het subfonds kan tot 15% van zijn nettovermogen beleggen in opkomende markten. Achtergestelde obligaties kunnen tot 100% van het nettovermogen vertegenwoordigen.

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten.

Het subfonds is voornemens gebruik te maken van totaalrendementswaps (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Strategie

Bij het actief beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder markt-, emittent- en kredietwaardigheidsanalyse om emittenten te identificeren die kredietwaardiger lijken dan hun ratings aangeven.

Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Hoewel het subfonds het risico ten opzichte van de Benchmark bewaakt, wordt toch een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan de Benchmark op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Victory Capital Management Inc.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Hedging
- Krediet
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Perpetuele obligaties
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 4 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,35%	20,00%	0,23%	A2	1,45%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,20%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,20%	Geen	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,05%	20,00%	0,23%	E2	1,20%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,70%	20,00%	0,23%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	1,20%	20,00%	0,23%	G2	1,35%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,15%	I2	0,50%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,10%	J2	0,50%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,15%	M2	0,55%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,23%	P2	0,70%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,23%	R2	0,60%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,20%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,20%	Geen	0,23%		

*Voor Aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding ICE BofA ML U.S. High Yield Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Global Aggregate Bond

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Dit subfonds streeft naar een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement).

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt voornamelijk in 'investment grade'-schuldinstrumenten (obligaties en geldmarktinstrumenten) van emittenten wereldwijd, inclusief opkomende markten. Ook kan het subfonds beleggen in MBS (door hypotheken gedekte effecten) en ABS (door activa gedekte effecten).

Meer bepaald belegt het subfonds minstens 67% van het vermogen in schuldinstrumenten die zijn uitgegeven of die worden gewaarborgd door overheden van OESO-landen of die zijn uitgegeven door bedrijven, inclusief investment grade MBS en ABS. Voor deze beleggingen gelden geen valutabeperkingen. Het subfonds kan tot 25% van het nettovermogen beleggen in Chinese obligaties in lokale valuta en dit zowel onrechtstreeks als rechtstreeks (bijvoorbeeld via CIBM Direct-toegang). Bij de MBS kan het om commerciële of woninghypotheken gaan, en de MBS kunnen al dan niet voorzien zijn van een vorm van kredietdekking door de overheid.
Het subfonds belegt niet meer dan 40% van zijn nettovermogen in MBS, ABS en Europese CLO. Dit percentage is inclusief indirecte beleggingen via 'to-be-announced'-effecten (TBA), die maximaal 20% van het nettovermogen mogen uitmaken, en Europese CLO, die maximaal 10% van het nettovermogen mogen uitmaken.

Het subfonds belegt minstens 70% van het vermogen in 'investment grade'-effecten.

Met inachtneming van bovenstaande beleidslijnen kan het subfonds ook beleggen in andere soorten schuldinstrumenten, in deposito's en in de volgende beleggingscategorieën, tot de aangegeven percentages van het nettovermogen:

- converteerbare obligaties: 25%

- aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten: 10%

- ICBE's/ICB's: 10%

Het subfonds belegt niet meer dan 10% van zijn nettovermogen in voorwaardelijk converteerbare obligaties.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de Bloomberg Global Aggregate Hedged (USD) Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Hoewel het subfonds de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark bewaakt, wordt toch een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet-, rente- en valutagerelateerde derivaten). Het subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn nettovermogen).

Basisvaluta USD

Beheerproces

Het beleggingsteam stelt met behulp van een brede waaier aan strategische en tactische posities, inclusief arbitrage tussen bedrijfsobligatie-, staatsobligatie- en valutamarkten, een sterk gediversifieerde portefeuille samen.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van het beleggingsuniversum.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi (UK) Limited.

Subbeleggingsbeheerder Gedeeltelijk gedelegeerd aan Victory Capital Management Inc. en Amundi Asset Management

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie. Het subfonds kan blootstaan aan een bovengemiddelde volatiliteit en een bovengemiddeld verliesrisico.

- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Landenrisico – China
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Absolute VaR.

Verwachte brutohefboomratio 700%.

Raadpleeg het hoofdstuk 'Beheer en controle van algemene risicoblootstelling' voor meer informatie over het hefboomeffect.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 3 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,23%		A2	0,95%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	0,95%	Geen	0,23%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	0,95%	Geen	0,23%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,23%		E2	0,80%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,30%	20,00%	0,23%		F2	1,45%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,23%		G2	0,95%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	20,00%	0,15%		I2	0,45%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	20,00%	0,10%		J2	0,45%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	20,00%	0,15%		M2	0,45%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,23%		P2	0,55%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	20,00%	0,23%		R2	0,45%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	0,95%	Geen	0,23%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	0,95%	Geen	0,23%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding Bloomberg Global Aggregate Hedged (USD) Index.

Periode voor berekening van de prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 31 december. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 december 2021 en mag deze niet vóór 31 december 2022 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Global Government Bond

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Dit subfonds streeft naar een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement). Beleggingen

Beleggingen

Het subfonds belegt voornamelijk in obligaties met een 'investment grade'-rating van emittenten in OESO-landen. Ook kan het subfonds beleggen in MBS (door hypotheken gedekte effecten) en ABS (door activa gedekte effecten).

Meer bepaald belegt het subfonds ten minste 67% van zijn nettovermogen in obligaties van beleggingskwaliteit die zijn uitgegeven of worden gegarandeerd door overheden van de OESO. Voor deze beleggingen gelden geen valutabeperkingen. Deze beleggingen omvatten ten minste 20% van het nettovermogen in groene, sociale en duurzaamheidsobligaties (GSS (Green, Social and Sustainability)) die voldoen aan de criteria en richtlijnen van de Green Bond Principles (GBP), Social Bond Principles (SBP) of Sustainability Bond Guidelines (SBG), zoals gepubliceerd door de ICMA.

Met inachtneming van bovenstaande beleidslijnen kan het subfonds ook beleggen in andere soorten obligaties, in geldmarktinstrumenten, in deposito's en in de volgende beleggingscategorieën, tot de aangegeven percentages van het nettovermogen:

- converteerbare obligaties: 25%
- ABS en MBS: 20%
- aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten: 10%
- ICBE's/ICB's: 10%

Het subfonds belegt niet meer dan 10% van zijn nettovermogen in voorwaardelijk converteerbare obligaties.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de J.P. Morgan Government Bond Global All Maturities Unhedged in USD Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Hoewel het subfonds de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark bewaakt, wordt toch een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet-, rente- en valutagerelateerde derivaten). Het subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn nettovermogen).

Basisvaluta USD.

Beheerproces

Het beleggingsteam analyseert rente- en economische trends (top-down) om de strategieën te identificeren die waarschijnlijk de beste risicogewogen rendementen zullen bieden. Het beleggingsteam stelt met behulp van een brede waaier aan strategische en tactische posities, inclusief arbitrage tussen bedrijfsobligatie-, staatsobligatie- en valutamarkten, een sterk gediversifieerde portefeuille samen.

Het subfonds verbindt zich ertoe ten minste 20% van zijn nettovermogen te beleggen in GSS-obligaties die voldoen aan de hierboven vermelde criteria en richtlijnen.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi (UK) Limited.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie. Het subfonds kan blootstaan aan een bovengemiddelde volatiliteit en een bovengemiddeld verliesrisico.

- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Absolute VaR.

Verwachte brutohefboomratio 900%.

Raadpleeg het hoofdstuk 'Beheer en controle van algemene risicoblootstelling' voor meer informatie over het hefboomeffect.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 3 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,23%	A2	0,90%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	0,90%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	0,90%	Geen	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,23%	E2	0,60%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,10%	20,00%	0,23%	F2	1,25%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,23%	G2	0,75%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	20,00%	0,15%	I2	0,40%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	20,00%	0,10%	J2	0,40%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	20,00%	0,15%	M2	0,40%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	20,00%	0,23%	P2	0,50%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	20,00%	0,23%	R2	0,40%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	0,90%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	0,90%	Geen	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding JP Morgan Government Bond Global All Maturities Index.

Periode voor berekening van de prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 31 december. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 december 2021 en mag deze niet vóór 31 december 2022 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Global Bond Income

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (voornamelijk via inkomsten) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode en tegelijkertijd een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van het beleggingsuniversum.

Benchmark

Geen.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in bedrijfs- en overheidsobligaties en door activa en hypotheken gedekte effecten. Deze beleggingen kunnen van overal ter wereld komen, ook opkomende markten, en kunnen een lagere rating hebben dan investment grade.

Specifiek belegt het subfonds ten minste 51% van zijn nettovermogen in de bovenstaande beleggingscategorieën. Deze beleggingen kunnen het volgende omvatten tot de vermelde percentages van het nettovermogen:

- door activa en hypotheken gedekte effecten (ABS/MBS): 50%, met inbegrip van 'to-be-announced'-effecten (TBA) tot 50% en door zekerheden gedekte leningsverplichtingen (CLO) tot 25%
- perpetuele obligaties: 30%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties: 20%
- Chinese obligaties (via CIMB of Bond Connect): 10%

Het subfonds kan ook tot de vermelde percentages beleggen in:

- ICBE's/ICB's: 10%
- aandelen: 5%

Het subfonds kan tot 30% van zijn nettovermogen beleggen in opkomende markten en tot 40% van zijn nettovermogen in obligaties met een lagere rating dan investment grade. Achtergestelde obligaties kunnen tot 30% van het nettovermogen uitmaken.

De beleggingsbeheerder streeft ernaar niet in USD luidende beleggingen af te dekken naar USD.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren, en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals obligaties, krediet, rente en valuta.

Het subfonds is voornemens gebruik te maken van effecten-financieringstransacties en totaalrendementswaps (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta USD.

Beheerproces

Strategie

Met het oog op het leveren van terugkerende inkomsten combineert de beleggingsbeheerder een top-down allocatie tussen vastrentende activa, waarbij hij gebruikmaakt van de uitgebreide expertise van het platform, met bottom-up effectenselectie en uitgebreid kredietonderzoek.

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan het beleggingsuniversum op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi (UK) Limited

Subbeleggingsbeheerder dedeeltelijk gedelegeerd aan Amundi Asset Management

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Landenrisico – China
- Landenrisico - Landen in het Midden-Oosten en Noord-Afrika
- Liquiditeit
- Markt
- MBS / ABS
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Perpetuele obligaties
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico
- Zekerhedenbeheer

Methode voor risicobeheer Absolute VaR

Verwachte brutohefboomratio 150%

Raadpleeg het hoofdstuk 'Beheer en controle van algemene risicoblootstelling' voor meer informatie over het hefboomeffect.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.

Aanbevolen beleggingsperiode 3 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instapkosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstapkosten (max.)	Beheervergoeding (max.)	Prestatievergoeding (max.)	Administratievergoeding (max.)
A2	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,00%	Geen	0,23%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,00%	Geen	0,23%
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,00%	Geen	0,23%
E2	4,00%	Geen	Geen	Geen	0,90%	Geen	0,23%
F2	Geen	Geen	Geen	Geen	1,45%	Geen	0,23%
G2	3,00%	0,20%	Geen	Geen	0,90%	Geen	0,23%
I2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	Geen	0,15%
J2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	Geen	0,10%
M2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	Geen	0,15%
P2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	Geen	0,23%
R2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	Geen	0,23%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,00%	Geen	0,23%
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,00%	Geen	0,23%

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283).

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Global Corporate Bond

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Dit subfonds streeft naar een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement).

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt voornamelijk in obligaties van bedrijven wereldwijd. Ook kan het subfonds beleggen in MBS (door hypotheken gedekte effecten) en ABS (door activa gedekte effecten).

Specifiek belegt het subfonds minstens 67% van zijn vermogen in obligaties en kan het tot 15% van zijn vermogen beleggen in effecten met een lagere rating dan 'investment grade'. Voor deze beleggingen gelden geen valutabeperkingen.

Met inachtneming van bovenstaande beleidslijnen kan het subfonds ook beleggen in andere soorten obligaties, in geldmarktinstrumenten, in deposito's en in de volgende beleggingscategorieën, tot de aangegeven percentages van het nettovermogen:

- converteerbare obligaties: 25%
- ABS en MBS: 20%
- aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten: 10%
- ICBE's/ICB's: 10%

Het subfonds belegt niet meer dan 10% van zijn nettovermogen in voorwaardelijk converteerbare obligaties.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de CE BofA ML Global Large Cap Corporate USD Hedged Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Hoewel het subfonds de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark bewaakt, wordt toch een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de milieukenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet-, rente- en valutagerelateerde derivaten). Het subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn nettovermogen).

Basisvaluta USD.

Beheerproces

Het beleggingsteam analyseert rente- en economische trends (top-down) om de geografische gebieden te identificeren die waarschijnlijk de beste risicogewogen rendementen zullen bieden. Vervolgens gebruikt het beleggingsteam zowel technische als fundamentele analyses, met inbegrip van kredietwaardigheidsanalyses, om sectoren en effecten te selecteren (bottom-up) en een sterk gediversifieerde portefeuille samen te stellen.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi (UK) Limited.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie. Het subfonds kan blootstaan aan een bovengemiddelde volatiliteit en een bovengemiddeld verliesrisico.

- Beheerrisico
- Benchmark en subfondsprestatierisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Relatieve VaR.

Referentieportefeuille voor risicobeheer ICE BofA ML Global Large Cap Corporate USD Hedged Index.

Verwachte brutohefboomratio 500%.

Raadpleeg het hoofdstuk 'Beheer en controle van algemene risicoblootstelling' voor meer informatie over het hefboomeffect.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 3 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	0,90%	20,00%	0,23%		A2	1,00%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	0,90%	Geen	0,23%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	0,90%	Geen	0,23%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,23%		E2	0,80%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,30%	20,00%	0,23%		F2	1,45%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,23%		G2	0,95%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	20,00%	0,15%		I2	0,45%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	20,00%	0,10%		J2	0,45%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	20,00%	0,15%		M2	0,45%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,55%	20,00%	0,23%		P2	0,65%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,23%		R2	0,55%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	0,90%	Geen	0,23%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	0,90%	Geen	0,23%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding CE BofA ML Global Large Cap Corporate USD Hedged Index.

Periode voor berekening van de prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 31 december. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 december 2021 en mag deze niet vóór 31 december 2022 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Global Corporate Bond Select

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement) bereiken gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt voornamelijk in obligaties van bedrijven wereldwijd, met inbegrip van opkomende markten. Specifiek belegt het subfonds minstens 67% van zijn vermogen in obligaties en kan het tot 15% van zijn vermogen beleggen in effecten met een lagere rating dan 'investment grade'. Voor deze beleggingen gelden geen valutabeperkingen.

Hoewel de beleggingsbeheerder ernaar streeft te beleggen in effecten met een ESG-rating, hebben niet alle beleggingen van het subfonds een ESG-rating en in elk geval niet meer dan 10% van het subfonds.

Met inachtneming van bovenstaande beleidslijnen kan het subfonds ook beleggen in andere soorten obligaties, in geldmarktinstrumenten, in deposito's en in de volgende beleggingscategorieën, tot de aangegeven percentages van het nettovermogen:

- converteerbare obligaties: 25%
- ABS en MBS: 20%
- aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten: 10%
- ICBE's/ICB's: 10%

Het subfonds belegt niet meer dan 10% van zijn nettovermogen in voorwaardelijk converteerbare obligaties.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de CE BofA ML Global Large Cap Corporate USD Hedged Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de milieukenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet-, rente- en valutagerelateerde derivaten). Het subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn nettovermogen).

Basisvaluta USD.

Beheerproces

Het beleggingsteam analyseert rente-, economische en ESG-trends (top-down) om de geografische gebieden en sectoren te identificeren die waarschijnlijk de beste risicogewogen rendementen zullen bieden. Het beleggingsteam gebruikt zowel technische als fundamentele analyses, met inbegrip van kredietwaardigheids- en ESG-analyses, om effecten te selecteren (bottom-up) en een sterk gediversifieerde portefeuille samen te stellen.

De beleggingsbeheerder streeft ernaar alfa te leveren door het beleggingsproces te focussen op bedrijven/sectoren/landen die een positief ESG-traject binnen hun business omarmen of zullen omarmen. De beleggingsbeheerder identificeert beleggingsopportuniteiten die zijn afgestemd op het doel alfa te genereren door zich in het bijzonder te richten op het opnemen van bedrijven/sectoren/landen die in de toekomst sterke ESG-winnaars zullen zijn, die een positieve ESG-profielverbetering hebben (of zullen hebben), terwijl hij ook belegt in bedrijven/sectoren/landen die momenteel ESG-promotors zijn.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

Bij de analyse van de ESG-score ten opzichte van de Benchmark wordt het subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn Benchmark nadat 20% van de effecten met de laagste ESG-rating van de Benchmark zijn uitgesloten.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi (UK) Limited.

Technieken en instrumenten Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Beheerrisico
- Benchmark en subfondsprestatierisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Relatieve VaR.

Referentieportefeuille voor risicobeheer ICE BofA ML Global Large Cap Corporate USD Hedged Index.

Verwachte brutohefboomratio 500%.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.

Aanbevolen beleggingsperiode 3 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	0,90%	20%	0,23%		A2	1,00%
B	Geen	1,00%5	4,00%1	Geen	1,00%	Geen	0,23%			
C	Geen	1,00%5	1,00%2	Geen	1,00%	Geen	0,23%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	0,65%	20%	0,23%		E2	0,80%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,30%	20%	0,23%		F2	1,45%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	0,80%	20%	0,23%		G2	0,95%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	20%	0,15%		I2	0,45%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	20%	0,10%		J2	0,45%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	20%	0,15%		M2	0,45%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,55%	20%	0,23%		P2	0,65%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20%	0,23%		R2	0,55%
T	Geen	1,00%5	2,00%3	Geen	1,00%	Geen	0,23%			
U	Geen	1,00%5	3,00%4	Geen	1,00%	Geen	0,23%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding 100% ICE BofA ML Global Large Cap Corporate USD Hedged Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 31 december. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 december 2021 en mag deze niet vóór 31 december 2022 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Global High Yield Bond

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Dit subfonds streeft naar een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement).

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëlediensten-sector (SFDR).

Het subfonds belegt voornamelijk in obligaties met een lagere rating dan 'investment grade' (hoogrentende obligaties) die zijn uitgegeven door bedrijven wereldwijd en die zijn uitgedrukt in Amerikaanse dollar, euro of een andere valuta van een van de G7-landen.

Specifiek belegt het subfonds minstens 67% van zijn vermogen in bedrijfsobligaties met een lagere rating dan 'investment grade', uitgedrukt in euro of in de valuta van Canada, Japan, het Verenigd Koninkrijk of de Verenigde Staten.

Met inachtneming van bovenstaande beleidslijnen kan het subfonds ook beleggen in andere soorten obligaties, in geldmarktinstrumenten, in deposito's en in de volgende beleggingscategorieën, tot de aangegeven percentages van het nettovermogen:

- converteerbare obligaties: 25%
- door activa gedekte effecten (ABS): 10%
- aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten: 10%
- ICBE's/ICB's: 10%

Het subfonds belegt niet meer dan 10% van zijn nettovermogen in voorwaardelijk converteerbare obligaties.

Niet in USD luidende beleggingen zijn bedoeld om zich tegen de USD in te dekken.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de ICE BofA ML Global High Yield USD Hedged Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Hoewel het subfonds de risicoblootstelling ten opzichte van de benchmark bewaakt, wordt toch een wezenlijke mate van afwijking van de benchmark verwacht. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de milieukenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet- en rentegerelateerde derivaten). Het subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn nettovermogen).

Basisvaluta USD.

Beheerproces

Het beleggingsteam analyseert macro-economische trends op lange termijn (top-down) om de geografische gebieden te identificeren die waarschijnlijk de beste risicogewogen rendementen zullen bieden. Vervolgens gebruikt het beleggingsteam zowel technische als fundamentele analyses, met inbegrip van uitgebreide kredietwaardigheids- en liquiditeitsrisicoanalyses, om sectoren en effecten te selecteren (bottom-up) en een sterk gediversifieerde portefeuille samen te stellen.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Victory Capital Management Inc.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie. Het subfonds kan blootstaan aan een bovengemiddelde volatiliteit en een bovengemiddeld verliesrisico.

- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 3 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,10%	20,00%	0,23%	A2	1,20%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,20%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,20%	Geen	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,05%	20,00%	0,23%	E2	1,20%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,70%	20,00%	0,23%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	1,20%	20,00%	0,23%	G2	1,35%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,15%	I2	0,50%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,10%	J2	0,50%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,15%	M2	0,55%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,23%	P2	0,70%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,23%	R2	0,60%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,20%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,20%	Geen	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding ICE BofA ML Global High Yield USD Hedged Index.

Periode voor berekening van de prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 31 december. De allereerste waarnemingsperiode van de prestatie begint op 1 januari 2022 en mag niet vóór 31 december 2022 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Global Inflation Short Duration Bond

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Dit subfonds streeft naar een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement).

Beleggingen

Het subfonds belegt voornamelijk in een gediversifieerde portefeuille van inflatiegekoppelde obligaties.

Specifiek belegt het subfonds minstens 50% van zijn nettovermogen in inflatiegekoppelde obligaties van 'investment grade' wereldwijd, waaronder tot 10% van zijn nettovermogen in opkomende markten. Deze effecten worden uitgedrukt in de valuta van een lidstaat van de OESO of de Europese Unie.

De gemiddelde renteduration van het subfonds ligt tussen +1 en +5 jaar.

Onder naleving van het hierboven beschreven beleid kan het subfonds ook beleggen in andere soorten obligaties, in geldmarktinstrumenten en deposito's (voor thesauriedoeleinden en/of in geval van ongunstige marktomstandigheden), tot 25% in converteerbare obligaties, tot 10% in aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten, tot 10% van zijn nettovermogen in ICBE's/ ICB's en kan zich tot 10% van zijn nettovermogen blootstellen aan grondstoffen.

De blootstelling aan andere valuta's dan de euro is beperkt tot 20% van het nettovermogen en het gedeelte groene obligaties kan tot 25% van het nettovermogen uitmaken.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de Bloomberg World Government Inflation-Linked Bonds 1-5yrs (hedged to EUR) Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Hoewel het subfonds de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark bewaakt, wordt toch een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet-, rente-, valuta- en inflatiegerelateerde derivaten).

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Het subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op Duurzaamheidsfactoren zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam analyseert rente- en economische trends (top-down) om reële rente- en inflatieverwachtingen op te bouwen. Het beleggingsteam gebruikt dan zowel technische als fundamentele analyses om emittenten en effecten te selecteren (bottom-up) en om arbitrages te implementeren tussen geïndexeerde en vastrentende obligaties.

Gezien de beleggingsfocus van de subfondsen integreert de beleggingsbeheerder van het Subfonds geen overweging van ecologisch duurzame economische activiteiten (zoals voorgeschreven in de Taxonomieverordening) in het beleggingsproces voor het subfonds. Voor de toepassing van de Taxonomieverordening moet daarom worden opgemerkt dat de beleggingen die ten grondslag liggen aan het subfonds geen rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Beleggingsbeheerder Amundi Asset Management.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie. Het subfonds kan blootstaan aan een bovengemiddelde volatiliteit en een bovengemiddeld verliesrisico.

- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 18 maanden.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	0,75%	20,00%	0,23%	A2	0,85%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	0,85%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	0,85%	Geen	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,23%	E2	0,60%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,10%	20,00%	0,23%	F2	1,25%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,23%	G2	0,75%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	20,00%	0,15%	I2	0,40%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	20,00%	0,10%	J2	0,40%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	20,00%	0,15%	M2	0,40%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	20,00%	0,23%	P2	0,50%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	20,00%	0,23%	R2	0,40%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	0,85%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	0,85%	Geen	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding Bloomberg World Government Inflation-Linked Bonds 1-5yrs (hedged to EUR) Index.
Periode voor berekening van de prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 31 december. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 december 2021 en mag deze niet vóór 31 december 2022 eindigen.
Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Global Short Term Bond

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft naar een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement) en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode beter te presteren dan de benchmark, met een ESG-score die hoger ligt dan die van het beleggingsuniversum.

Benchmark

Bloomberg Global Aggregate 1-3 Year Total Return Index Value Hedged USD, een index die geen rekening houdt met factoren op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG). Wordt gebruikt voor prestatievergelijking en portefeuilleopbouw.

Portefeuilleposities

Het subfonds belegt voornamelijk in 'investment grade' (obligaties en geldmarktinstrumenten) van emittenten wereldwijd, inclusief opkomende markten.

Specifiek belegt het subfonds ten minste 51% van zijn nettovermogen in obligaties van beleggingskwaliteit van emittenten die zich overal ter wereld bevinden. Obligatiebeleggingen zijn uitgedrukt in elke valuta en kunnen tot de vermelde percentages van het nettovermogen het volgende omvatten:

- obligaties met een lagere rating dan investment grade: 10%
- obligaties uit opkomende markten, waaronder Chinese obligaties via CIBM of Bond Connect: 25%
- perpetuele obligaties: 10%
- achtergestelde obligaties: 10%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's) 10%
- groene obligaties (obligaties waarvan de opbrengst milieuprojecten financiert): 100%

De gemiddelde renteduration van het subfonds varieert tussen +/- 1,5 jaar ten opzichte van de benchmark.

Andere beleggingen Het subfonds kan ook beleggen in, of zijn blootgesteld aan, andere soorten obligaties en in de volgende tot de vermelde percentages van het nettovermogen:

- aandelen: 10%
- aan aandelen gekoppelde instrumenten: 10%
- door activa en hypotheken gedekte effecten (ABS/MBS): 15%
- converteerbare obligaties: 10%
- vastgoed: 10%
- ICBE's/ICB's: 10%

Het subfonds kan tot 20% van zijn nettovermogen aanhouden in deposito's en tot 49% van zijn nettovermogen in geldmarktinstrumenten voor thesauriebeheer en om ongewone marktomstandigheden het hoofd te bieden.

Beleggingen buiten de Amerikaanse dollar kunnen al dan niet naar goeddunken van de beleggingsbeheerder worden afgedekt naar de Amerikaanse dollar.

Derivaten en technieken

Het subfonds wil derivaten gebruiken om verschillende risico's (hedging) en kosten te beperken en om een lange of korte blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten.

Het subfonds is voornemens effectenfinancieringstransacties te gebruiken (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta USD.

Beheerproces

Strategie:

Bij het actieve beheer van het subfonds past de beleggingsbeheerder een wereldwijde top-down- en bottom-upbenadering toe om opportuniteiten in alle markten en marktcycli te identificeren. In het bijzonder analyseert de beleggingsbeheerder rente- en valutatrends en economische trends (top-down) om de geografische gebieden en sectoren te identificeren die waarschijnlijk de beste risicogewogen rendementen zullen bieden. Vervolgens gebruikt de beleggingbeheerder zowel fundamentele analyses als kwalitatieve screeninganalyses, met inbegrip van kredietwaardigheidsanalyses, om emittenten en effecten te selecteren (bottom-up) en een gediversifieerde portefeuille gericht op korte termijnobligaties samen te stellen.

Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

Duurzaamheidsbeleid:

Bij het streven naar een ESG-score die hoger is dan zijn beleggingsuniversum, houdt de beleggingsbeheerder rekening met duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten die integraal deel uitmaken van het beleggingsproces. Het geeft de voorkeur aan bedrijven met hogere ESG-scores en sluit emittenten uit op basis van hun controversiële gedrag of producten.

SFDR-productcategorie: Artikel 8.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de duurzaamheidsbijlage.

Beleggingsbeheerder Amundi (UK) Limited.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Beheerrisico
- Benchmark en subfondsprestaties
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Landenrisico – China
- Landenrisico – Landen in het Midden-Oosten en Noord-Afrika
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Renterisico
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Volatiliteitsrisico
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico
- Zekerhedenbeheer

Methode voor risicobeheer - Aangegane verplichtingen

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14:00 uur MET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Aanbevolen beleggingsperiode 18 maanden

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	0,40%	20,00%	0,15%		A2	0,50%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	0,50%	Geen	0,15%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	0,50%	Geen	0,15%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	0,40%	20,00%	0,15%		E2	0,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	0,95%	20,00%	0,15%		F2	1,05%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	0,40%	20,00%	0,15%		G2	0,50%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,20%	20,00%	0,15%		I2	0,25%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,20%	20,00%	0,10%		J2	0,25%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,25%	20,00%	0,15%		M2	0,30%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,30%	20,00%	0,15%		P2	0,35%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,20%	20,00%	0,15%		R2	0,25%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	0,50%	Geen	0,15%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	0,50%	Geen	0,15%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding Bloomberg Global Aggregate 1-3 Year Total Return Index Value Hedged USD.

Periode voor berekening van de prestatievergoeding: ESMA Mechanisme voor prestatievergoeding.

De allereerste waarnemingsperiode van de prestatie begint vanaf de lancering van het Subfonds en eindigt, na voltooiing van een volledige periode van 12 maanden, op z'n vroegst tussen 30 juni en 31 december (de Vervaldatum zoals verder vermeld in het desbetreffende KID).
Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen

Global Bond Flexible

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Dit subfonds streeft naar een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement). Specifiek belegt het subfonds als feederfonds in Amundi Oblig Internationales Flexible (masterfonds) dat streeft naar een maximaal totaalrendement gedurende de aanbevolen beleggings-periode.

Beleggingen

Het subfonds belegt minstens 85% van zijn nettovermogen in deelbewijzen van het masterfonds (OR-D-klasse).

Het masterfonds

Amundi Oblig Internationales Flexible is een SICAV die naar Frans recht is opgericht en op basis van Richtlijn 2009/65/EG als masterfonds wordt beschouwd.

Het masterfonds wordt actief beheerd. De Euro Short Term Rate (ESTER) Index dient a posteriori als indicator voor de beoordeling van de prestatie van het masterfonds. Er zijn geen beperkingen met betrekking tot de samenstelling van de index-beperkende portefeuille.

Het masterfonds belegt wereldwijd, inclusief opkomende markten, in overheids- en bedrijfsobligaties van beleggingskwaliteit, converteerbare obligaties, geldmarktinstrumenten en deposito's.

Het masterfonds kan ook tot de vermelde percentages van het nettovermogen beleggen in:

door activa en door hypotheek gedekte effecten (ABS/MBS) met rating AAA (S&P) of Aaa (Moody's) op het moment van aankoop en waarvan de rating niet lager wordt dan AA of Aa2 zolang ze in portefeuille zijn: 20%

- ICBE's/ICB's: 10%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties: 5%
- aandelen: 5%

De onderliggende hypotheken van MBS kunnen betrekking hebben op commercieel of residentieel vastgoed en MBS kunnen wel of niet over enige vorm van kredietgarantie door de overheid beschikken.

Het masterfonds beheert actief zijn blootstelling aan rentevoeten (gevoeligheidsbereik van 0 tot +9,5) en wisselmarkten.

Het masterfonds kan tot 40% van zijn nettovermogen beleggen in activa met een lagere rating dan investment grade en zijn volledige nettovermogen in opkomende markten.

Het masterfonds maakt uitgebreid gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet- en valutagerelateerde derivaten). Het masterfonds kan overgaan tot de tijdelijke aankoop en verkoop van effecten (retrocessie- en omgekeerde retrocessieovereenkomsten).

De netto-inkomsten van het masterfonds worden automatisch uitgekeerd en de netto gerealiseerde kapitaalwinst van het masterfonds wordt jaarlijks automatisch herbelegd of uitgekeerd, naargelang de beslissing van de beheermaatschappij van het masterfonds.

Basisvaluta (masterfonds en feederfonds) EUR.

Beheerproces

Het masterfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam van het masterfonds stelt met behulp van een brede waaier aan strategische en tactische posities, inclusief arbitrage tussen bedrijfsobligatie-, staatsobligatie- en valutamarkten, een sterk gediversifieerde portefeuille samen.

Om beter te presteren dan het beleggingsuniversum op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder (masterfonds en feederfonds) Amundi (UK) Limited.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie. Het subfonds kan blootstaan aan een bovengemiddelde volatiliteit en een bovengemiddeld verliesrisico.

- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Absolute VaR.

Indicatieve verwachte brutohefboomratio (masterfonds**)** 2000%.

Het feederfonds zal naar verwachting geen hefboomwerking gebruiken.

Raadpleeg het hoofdstuk 'Beheer en controle van algemene risicoblootstelling' voor meer informatie over het hefboomeffect.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 3 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep B).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	0,82%	20,00%	0,10%	A2	1,00%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,00%	Geen	0,10%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,00%	Geen	0,10%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,10%	E2	0,80%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,30%	20,00%	0,10%	F2	1,45%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,10%	G2	0,95%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,10%	I2	0,55%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,10%	J2	0,55%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	20,00%	0,10%	M2	0,45%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,10%	P2	0,70%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,10%	R2	0,60%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,00%	Geen	0,10%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,00%	Geen	0,10%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding: Euro Short Term Rate Index (ESTER) + 1,45%.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 31 december. De allereerste waarnemingsperiode van de prestatie begint op 1 januari 2022 en mag niet vóór 31 december 2022 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Het subfonds ondersteunt indirecte vergoedingen ten belope van maximaal 0,40%, zoals aangerekend door onderliggende ICBE's/ICB's of masterfondsen, naargelang het geval.

Impact Green Bond

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Het bereiken van een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaal rendement) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door middel van beleggingen in duurzame beleggingen overeenkomstig artikel 9 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR). Meer bepaald belegt het subfonds als feederfonds in Amundi Responsible Investing – Impact Green Bond (masterfonds) dat streeft naar een rendement dat gekoppeld is aan duurzame beleggingen, overeenkomstig artikel 9 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR), door te beleggen in groene obligaties waarvan het effect op het milieu positief is, beoordeeld op basis van de geschatte vermeden broeikasgasemissies en met de ton vermeden CO2-equivalent emissies (tCO2e) als indicator.

Beleggingen

Het masterfonds belegt hoofdzakelijk in groene obligaties van beleggingskwaliteit van de OESO, uitgegeven door om het even welke emittent wereldwijd en uitgedrukt in om het even welke valuta. Blootstelling aan andere valuta dan de euro is beperkt tot 10% van het nettovermogen.

Specifiek belegt het subfonds minstens 85% van zijn nettovermogen in deelbewijzen van het masterfonds (OR-D-klasse).

Het masterfonds

Het Impact Green Bond masterfonds is een subfonds van de Amundi Responsible Investing SICAV, opgericht naar Frans recht, en komt in aanmerking als masterfonds krachtens Richtlijn 2009/65/EG.

Het masterfonds kan tot 100% van zijn nettovermogen beleggen in alle volgende soorten groene obligaties die op een gereglementeerde markt worden verhandeld en die uitgegeven zijn door regeringen, supranationale organisaties en particuliere of overheidsbedrijven over de hele wereld, met inbegrip van maximaal 15% van het vermogen in opkomende markten:

- obligaties met vaste rente en obligaties met variabele rente;
- geïndexeerde obligaties: inflatie, CMR (Constant Maturity Rate);
- achtergestelde effecten uitgegeven door een bank, vennootschap of verzekeringsmaatschappij van welke aard ook;
- Asset-Backed Securities (ABS) en Mortgage-Backed Securities (MBS) tot een maximum van 10% van het nettovermogen.

Het masterfonds zal minimaal 50% van het nettovermogen beleggen in groene obligaties van emittenten met een ESG-rating tussen A en D. Ten minste 90% van de effecten in portefeuille wordt aan een niet-financiële analyse onderworpen

Het masterfonds kan tot 15% van het nettovermogen beleggen in effecten zonder rating of onder beleggingskwaliteit.

Het wisselkoersrisico zal worden afgedekt tot een totale blootstelling aan andere valuta's dan de euro van 10% van het nettovermogen.

Met inachtneming van de bovenstaande beleidslijnen mag het masterfonds ook:

- tot 30% van het nettovermogen in geldmarktinstrumenten beleggen;
- tot 10% van nettovermogen vermogen in ICBE's/ICB's beleggen;
- in deposito's beleggen;

Het masterfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van, rente- krediet en valutagerelateerde derivaten).

Benchmark

Het masterfonds wordt actief beheerd. De Bloomberg MSCI Global Green Bond Index (coupons herbelegd), afgedekt in EUR (de 'Index') dient a posteriori als indicator voor de beoordeling van de prestaties van het masterfonds. Er zijn geen beperkingen met betrekking tot de samenstelling van de index-beperkende portefeuille.

Basisvaluta (masterfonds en feederfonds) EUR

Beheerproces

De duurzame beleggingen van het masterfonds zijn in de eerste plaats gericht op milieudoelstellingen door te beleggen in zogenaamde 'green bonds' die in aanmerking komende projecten financieren (i) die voldoen aan de criteria en richtsnoeren van de Green Bond Principles (zoals gepubliceerd door de ICMA) en (ii) waarvan het positieve effect op de energietransitie en het milieu van de door het fonds gefinancierde projecten kan worden beoordeeld (volgens een door de beleggingsbeheerder uitgevoerde interne analyse van de milieuaspecten van deze projecten, zoals een vermindering van het energieverbruik of het aantal ton CO2-emissies dat wordt vermeden door zelfvoorzienende energieproductie).

Het masterfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. De selectie van effecten aan de hand van de ESG-ratingmethodologie van Amundi heeft tot doel het risico van controverse in verband met projecten die met groene obligaties gefinancierd worden, te beperken. De ESG-analyse stelt de beleggingsbeheerder van het masterfonds dus in staat het bedrijf in zijn geheel beter te beoordelen, en bevordert zo een beter begrip van de sectorspecifieke risico's en kansen voor het bedrijf.

De portefeuille, die bestaat uit groene obligaties die aan een ESG-filter onderworpen zijn, wordt vervolgens geanalyseerd aan de hand van traditionele financiële criteria in verband met kredietwaardigheid. De beleggingsbeheerder beheert de portefeuille actief om ook te profiteren van veranderingen in de rentevoeten en de kredietspreads. De beleggingsbeheerder selecteert vervolgens de effecten die op middellange termijn het beste risico/rendementsprofiel bieden

Het masterfonds belegt niet in bedrijven die niet verenigbaar worden geacht met de doelstelling van het Klimaatakkoord van Parijs om de opwarming van de aarde te beperken; het subfonds sluit daarom bedrijven uit die meer dan een bepaald percentage van hun inkomsten halen uit fossiele brandstoffen.

Beleggingsbeheerder (masterfonds en feederfonds) Amundi Asset Management

Technieken en instrumenten

Het masterfonds zal geen gebruik maken van technieken en instrumenten op effectenfinancieringstransacties.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie. Onderstaande lijst geldt voor master- en feederfondsen.

- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggingsrisico
- Hedging
- Krediet
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer – Aangegane verplichtingen

Er wordt niet verwacht dat het feederfonds de door het masterfonds bereikte blootstelling zal verhogen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 3 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur MET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep B).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Lopende kosten van masterfonds (max.)*	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)
A2	4,50%	Geen	Geen	Geen	0,90%	0,25%	Geen	0,10%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	0,90%	0,25%	Geen	0,10%
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	0,90%	0,25%	Geen	0,10%
E2	4,00%	Geen	Geen	Geen	0,70%	0,25%	Geen	0,10%
F2	Geen	Geen	Geen	Geen	1,35%	0,25%	Geen	0,10%
G2	3,00%	0,20%	Geen	Geen	0,85%	0,25%	Geen	0,10%
I2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	0,25%	Geen	0,10%
J2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	0,25%	Geen	0,10%
P2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,55%	0,25%	Geen	0,10%
R2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	0,25%	Geen	0,10%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	0,90%	0,25%	Geen	0,10%
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	0,90%	0,25%	Geen	0,10%

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

*Cijfers per juni 2021. Raadpleeg de Essentiële beleggersinformatie van het masterfonds voor de aandelenklasse OR-D voor de meest recente cijfers over de lopende kosten

Multi Sector Credit

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement) bereiken gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds haalt zijn rendement voornamelijk uit de actieve spreiding van zijn beleggingen over verschillende strategieën voor schuldinstrumenten (obligaties en geldmarktinstrumenten) van bedrijven wereldwijd. Ook kan het subfonds beleggen in MBS (door hypotheken gedekte effecten) en ABS (door activa gedekte effecten).

Specifiek belegt het subfonds in schuldinstrumenten en kan het tot 30% van zijn nettovermogen beleggen in MBS (door hypotheken gedekte effecten) en ABS (door activa gedekte effecten). Dit percentage is inclusief indirecte beleggingen via 'to-be-announced'-effecten (TBA), die maximaal 30% van het nettovermogen mogen uitmaken. Voor deze beleggingen gelden geen rating- of valutabeperkingen. Het subfonds streeft ernaar de gevolgen van de meeste wisselkoersverschillen voor beleggingen in niet in euro luidende effecten ongedaan te maken (valuta-afdekking).

Onder naleving van het hierboven beschreven beleid kan het subfonds ook beleggen in deposito's en in de volgende soorten instrumenten tot de aangegeven percentages van zijn nettovermogen:

- converteerbare obligaties: 30%

- ICBE's/ICB's: 10%

- aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten: 5%

Het subfonds belegt niet meer dan 20% van zijn nettovermogen in voorwaardelijk converteerbare obligaties.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd en gebruikt de Euro Short Term Rate Index (ESTER) (de 'Benchmark') a posteriori als indicator voor de beoordeling van de prestaties van het subfonds en, wat de prestatievergoeding betreft, als een benchmark die door de desbetreffende aandelenklassen wordt gebruikt voor de berekening van de prestatievergoedingen. Er zijn geen beperkingen met betrekking tot het samenstellen van een dergelijke Benchmarkportefeuille.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet-, rente-, valuta- en volatiliteitsgerelateerde derivaten).

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Het beleggingsteam analyseert fundamentele factoren, waarderingsniveaus en trends in kredietmarkten (top-down) om de globale kredietblootstelling te beoordelen, evenals de geografische en kredietsectoren (obligaties met hoge kredietwaardigheid, hoogrentend, uit opkomende landen, gesecuritiseerd, enz). Vervolgens gebruikt het beleggingsteam zowel technische als fundamentele analyses, met inbegrip van kredietwaardigheidsanalyses, om effecten te selecteren (bottom-up) en een onbeperkte en breed gespreide kredietportefeuille in meerdere sectoren samen te stellen om rendement te genereren in elke fase van de kredietcyclus.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van het beleggingsuniversum.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi (UK) Limited.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie. Het subfonds kan blootstaan aan een bovengemiddelde volatiliteit en een bovengemiddeld verliesrisico.

- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Obligaties (CoCo's)
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Absolute VaR.

Verwachte brutohefboomratio 300%.

Raadpleeg het hoofdstuk "Beheer en controle van algemene risicoblootstelling" voor meer informatie over het hefboomeffect.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.

Aanbevolen beleggingsperiode 3 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	0,80%	15,00%	0,23%	A2	1,05%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	0,80%	15,00%	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	0,80%	15,00%	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	0,85%	15,00%	0,23%	E2	0,90%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,55%	15,00%	0,23%	F2	1,75%
G	3,00%	0,30%	Geen	Geen	0,90%	15,00%	0,23%	G2	1,10%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	15,00%	0,15%	I2	0,45%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	15,00%	0,10%	J2	0,45%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	15,00%	0,15%	M2	0,50%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	15,00%	0,23%	P2	0,75%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	15,00%	0,23%	R2	0,65%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	0,80%	15,00%	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	0,80%	15,00%	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283).

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding Euro Short Term Rate Index (ESTER) + 1%

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 juni 2022 en mag ze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Global Corporate Bond Climate

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement) bereiken gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, waarbij wordt beoogd bij te dragen aan het verminderen van de koolstofintensiteit van de portefeuille.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëlediensten-sector (SFDR).

Het subfonds belegt voornamelijk in obligaties van bedrijven wereldwijd. Specifiek belegt het subfonds minstens 67% van zijn nettovermogen in obligaties, waaronder maximaal 15% van zijn nettovermogen in opkomende markten, en het kan tot 15% van zijn nettovermogen beleggen in effecten met een lagere rating dan 'investment grade'. Voor deze beleggingen gelden geen valutabeperkingen. De portefeuille van het subfonds is zo samengesteld dat ze een koolstofintensiteit heeft die is afgestemd op de Solactive Paris Aligned Global Corporate Index.

Hoewel de beleggingsbeheerder ernaar streeft te beleggen in effecten met een ESG-rating, hebben niet alle beleggingen van het subfonds een ESG-rating en in elk geval niet meer dan 10% van het subfonds.

Met inachtneming van de bovenstaande beleidslijnen kan het subfonds ook beleggen in de volgende activa:

- andere types obligaties;
- geldmarktinstrumenten en deposito's (voor thesauriedoeleinden en in geval van ongunstige marktomstandigheden);

en in de volgende activa, tot deze percentages van het nettovermogen:

- converteerbare obligaties: 25%
- ABS en MBS: 20%
- aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten: 10%
- perpetuele obligaties: 40%
- ICBE's/ICB's: 10%

Het subfonds belegt niet meer dan 10% van zijn nettovermogen in voorwaardelijk converteerbare obligaties.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de Solactive Paris Aligned Global Corporate USD Hedged Index[5] (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

De Benchmark bestaat uit brede marktindexen die de componenten ervan beoordelen en opnemen op basis van milieukenmerken en is daarom afgestemd op de milieukenmerken (d.w.z. kleinere koolstofvoetafdruk) gepromoot door het subfonds.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet-, rente- en valutagerelateerde derivaten). Het subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn nettovermogen) om de algemene risicoblootstelling aan te passen aan de belangrijkste kredietmarkten en om af te dekken of bloot te stellen aan individuele emittenten.

Basisvaluta USD.

Beheerproces

De beleggingsbeheerder gebruikt een actieve fundamentele benadering op het gebied van lage koolstof ten aanzien van individuele emittenten om obligaties met de beste langetermijnvooruitzichten te identificeren alsook hun ESG, met name de eigenschappen inzake koolstofintensiteit. De duurzame beleggingsdoelstelling wordt bereikt door de doelstellingen voor de vermindering van de koolstofintensiteit[1] van het Subfonds af te stemmen op de Solactive Paris Aligned Global Corporate Index.

De koolstofintensiteit van de portefeuille wordt berekend als een activagewogen gemiddelde van de portefeuille en vergeleken met de activagewogen intensiteit van de koolstofvoetafdruk van de Solactive Paris Aligned Global Corporate Index. Hierdoor hebben obligaties met een relatief lage koolstofintensiteit een grotere kans om in de portefeuille te worden geselecteerd dan obligaties met een relatief hoge koolstofintensiteit.

Het subfonds belegt niet in bedrijven die niet verenigbaar worden geacht met de doelstelling van het Klimaatakkoord van Parijs om de opwarming van de aarde te beperken; het subfonds sluit daarom bedrijven uit die meer dan een bepaald percentage van hun inkomsten halen uit fossiele brandstoffen. Het subfonds voldoet ook aan de vereisten van het Franse label voor maatschappelijk verantwoord beleggen (SRI).

Het subfonds sluit bedrijven uit op basis van controversieel gedrag en (of) controversiële producten in overeenstemming met het beleid voor verantwoord beleggen.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark. Bij de analyse van de ESG-score ten opzichte van de Benchmark wordt het subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn Benchmark nadat 20% van de effecten met de laagste ESG-rating van de Benchmark zijn uitgesloten. Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi (UK) Limited.

Technieken en instrumenten Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Benchmark en subfondsprestatierisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Perpetuele obligaties
- Rente Beleggingsfonds
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico
- Zekerhedenbeheer

[5] De koolstofintensiteit van de portefeuille en de benchmark worden berekend aan de hand van gegevens die door een of meer externe gegevensleveranciers worden verstrekt.

Methode voor risicobeheer Relatieve VaR.

Referentieportefeuille voor risicobeheer Solactive Paris Aligned Global Corporate USD Hedged Index.

Verwachte brutohefboomratio 500%.

Het verwachte brutohefboomniveau, gegenereerd in het beheer van dit subfonds, is voornamelijk het gevolg van het gebruik van derivaten voor dynamische aanpassingen van valutarisico's voor afdekkingsdoeleinden en als een liquide manier om de totale blootstelling van de portefeuille aan kredietrisico's te beheren via het gebruik van kredietverzuimswaps.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 3 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A)

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	0,90%	20,00%	0,23%		A2	1,00%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,00%	Geen	0,23%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,00%	Geen	0,23%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,23%		E2	0,80%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,30%	20,00%	0,23%		F2	1,45%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,23%		G2	0,95%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	20,00%	0,15%		I2	0,45%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	20,00%	0,10%		J2	0,45%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	20,00%	0,15%		M2	0,45%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,55%	20,00%	0,23%		P2	0,65%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,23%		R2	0,55%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,00%	Geen	0,23%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,00%	Geen	0,23%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding Solactive Paris Aligned Global Corporate USD Hedged Index.

Periode voor berekening van de prestatievergoeding: ESMA Mechanisme voor prestatievergoeding.

De Vervaldatum is 31 december. De allereerste waarnemingsperiode van de prestatie begint op 31 december 2022 en mag niet vóór 31 december 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Optimal Yield

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (via inkomsten en kapitaalgroei) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode en tegelijkertijd een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van het beleggingsuniversum.

Benchmark

Euro Short Term Rate (ESTER) Index. Wordt gebruikt voor prestatievergelijking.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in bedrijfs- en overheidsobligaties met een lagere rating dan investment grade, overal ter wereld, inclusief opkomende markten. De beleggingen worden voornamelijk uitgedrukt in euro.

Specifiek belegt het subfonds ten minste 51% van zijn nettovermogen in de bovenstaande categorieën. Deze beleggingen kunnen eeuwigdurende obligaties omvatten tot 50% van het nettovermogen.

Voor het resterende deel van het nettovermogen kan het subfonds beleggen in andere soorten obligaties, zoals obligaties van beleggingskwaliteit en obligaties uitgedrukt in een andere valuta dan de euro, en de volgende tot de vermelde percentages van het nettovermogen:

- aandelen: 49%
- geldmarktinstrumenten: 49%
- converteerbare obligaties: 20%
- door activa en hypotheken gedekte effecten (ABS's/MBS's): 10%
- aan grondstoffen gekoppelde instrumenten 10%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's) 10%
- ICBE's/ICB's: 10%

Het subfonds kan beleggen in obligaties van opkomende markten en obligaties met een lagere rating dan investment grade, elk tot 100% van het nettovermogen. Noodlijdende effecten en achtergestelde obligaties kunnen respectievelijk tot 15% en 30% van het nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals krediet, aandelen, rente, valuta en inflatie. Het subfonds kan derivaten gebruiken om blootstelling te verkrijgen aan in aanmerking komende kredietindexen tot 10% van zijn nettovermogen.

Het subfonds is voornemens gebruik te maken van totaalrendementswaps en effectenfinancieringstransacties (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Strategie

Bij het actief beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder een combinatie van markt-, emittent- en kredietwaardigheidsanalyse om beleggingen te identificeren die het beste risicogewogen rendement lijken te bieden (top-down- en bottom-upbenadering).

De beleggingsbeheerder wordt niet beperkt door de benchmark voor de samenstelling van de portefeuille en neemt zijn eigen beleggings-beslissingen.

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan het beleggingsuniversum op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi (UK) Limited.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Beheerrisico
- Beleggingsfonds
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Grondstoffengerelateerde beleggingen
- Hedging
- Krediet
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Noodlijdende Effecten
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Perpetuele obligaties
- Renterisico
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Absolute VaR

Verwachte brutohefboomratio 200%.

Raadpleeg het hoofdstuk 'Beheer en controle van algemene risicoblootstelling' voor meer informatie over het hefboomeffect.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen hebben gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 4 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur MET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A)

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,23%	A2	1,40%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,20%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,20%	Geen	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,05%	20,00%	0,23%	E2	1,20%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,70%	20,00%	0,23%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	1,20%	20,00%	0,23%	G2	1,35%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,15%	I2	0,50%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,10%	J2	0,50%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,15%	M2	0,55%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,23%	P2	0,70%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,23%	R2	0,60%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,20%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,20%	Geen	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding Euro Short Term Rate Index (ESTER) + 300 basispunten.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Optimal Yield Short Term

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (via inkomsten en kapitaalgroei) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode en tegelijkertijd een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van het beleggingsuniversum. De gemiddelde renteduration van het subfonds is niet langer dan 3 jaar.

Benchmark

Euro Short Term Rate (ESTER) Index. Wordt gebruikt voor prestatievergelijking.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk wereldwijd in bedrijfs- en overheidsobligaties en geldmarktinstrumenten met een lagere rating dan investment grade, met inbegrip van opkomende markten.

Specifiek belegt het subfonds ten minste 51% van zijn nettovermogen in: Deze beleggingen kunnen eeuwigdurende obligaties omvatten tot 50% van het nettovermogen. Voor het resterende deel van het nettovermogen kan het subfonds beleggen in andere soorten obligaties, zoals obligaties van investment grade, en de volgende tot de vermelde percentages van het nettovermogen:

- aandelen: 49%

- obligaties met warrants: 25%

- converteerbare obligaties: 20%

- door activa en hypotheken gedekte effecten (ABS's/MBS's): 10%

- aan grondstoffen gekoppelde instrumenten 10%

- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's) 10%

- ICBE's/ICB's: 10%

Het subfonds kan beleggen in opkomende markten en in activa met een lagere rating dan investment grade, elk tot 100% van het nettovermogen. Noodlijdende effecten en achtergestelde obligaties kunnen respectievelijk tot 15% en 30% van het nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder, zolang de blootstelling aan valuta's van opkomende markten niet hoger is dan 25% van het nettovermogen.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals krediet, aandelen, rente, valuta en inflatie. Het subfonds kan derivaten gebruiken om blootstelling te verkrijgen aan in aanmerking komende kredietindexen tot 10% van zijn nettovermogen.

Het subfonds is voornemens gebruik te maken van totaalrendementswaps en effectenfinancieringstransacties (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Strategie

Bij het actief beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder een combinatie van markt-, emittent- en kredietwaardigheidsanalyse om beleggingen te identificeren die het beste risicogewogen rendement lijken te bieden (top-down- en bottom-upbenadering).

De beleggingsbeheerder wordt niet beperkt door de benchmark voor de samenstelling van de portefeuille en neemt zijn eigen beleggings-beslissing

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan het beleggingsuniversum op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi (UK) Limited.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Grondstoffengerelateerde beleggingen
- Hedging
- Krediet
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Noodlijdende Effecten
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Perpetuele obligaties
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Absolute VaR.

Verwachte brutohefboomratio 200%.

Raadpleeg het hoofdstuk 'Beheer en controle van algemene risicoblootstelling' voor meer informatie over het hefboomeffect.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 4 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A)

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	0,90%	20,00%	0,23%		A2	1,00%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	0,90%	20,00%	0,23%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	0,90%	20,00%	0,23%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	0,75%	20,00%	0,23%		E2	0,90%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,40%	20,00%	0,23%		F2	1,55%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	0,90%	20,00%	0,23%		G2	1,05%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,15%		I2	0,50%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,10%		J2	0,50%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,15%		M2	0,50%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,23%		P2	0,70%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,55%	20,00%	0,23%		R2	0,60%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	0,90%	20,00%	0,23%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	0,90%	20,00%	0,23%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.
[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.
[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding
Benchmark prestatievergoeding Euro Short Term Rate Index (ESTER) + 200 basispunten
Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.
Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Strategic Income

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (voornamelijk via inkomsten) en gedurende de aanbevolen beleggingsperiode beter te presteren dan de benchmark, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan de benchmark.

Benchmark

Bloomberg US Universal Index. Wordt gebruikt voor het bepalen van de financiële en ESG-outperformance en voor risicomonitoring.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt uitgebreid in bedrijfs- en overheidsobligaties en door activa en hypotheken gedekte effecten. Het subfonds kan overal ter wereld beleggen, ook in opkomende markten. De obligatiebeleggingen kunnen onder investment grade zijn.

Specifiek belegt het subfonds ten minste 80% van zijn nettovermogen in de bovenstaande beleggingscategorieën. Deze beleggingen kunnen het volgende omvatten tot de vermelde percentages van het nettovermogen:

- converteerbare obligaties: 30%
- Chinese obligaties uitgedrukt in CNY, onder meer via CIBM of Bond Connect: 5%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's) 5%
- verzekeringsgebonden effecten: 5%

Het subfonds kan ook tot de vermelde percentages van het nettovermogen beleggen in:

- aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten: 10%
- ICBE's/ICB's: 10%

Het subfonds kan tot 70% van zijn nettovermogen beleggen in opkomende markten en tot 70% van zijn nettovermogen in obligaties met een lagere rating dan investment grade, met inbegrip van obligaties met een lagere rating dan CCC (of een gelijkwaardige rating) tot 20%. Achtergestelde obligaties kunnen tot 70% van het nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals krediet, aandelen, rente en valuta.

Het subfonds is voornemens gebruik te maken van totaalrendementswaps (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Strategie

Bij het actief beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder markt-, emittent- en kredietwaardigheidsanalyse om emittenten te identificeren die kredietwaardiger lijken dan hun ratings aangeven.

Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Hoewel het subfonds het risico ten opzichte van de Benchmark bewaakt, wordt toch een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan de Benchmark op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Victory Capital Management Inc.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Hedging
- Krediet
- Landenrisico – China
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die gedurende de aanbevolen beleggingsperiode inkomsten willen hebben.

Aanbevolen beleggingsperiode 4 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A)

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,50%	20,00%	0,23%	A2	1,70%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,00%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,00%	Geen	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,05%	20,00%	0,23%	E2	1,20%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,70%	20,00%	0,23%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	1,20%	20,00%	0,23%	G2	1,35%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,55%	20,00%	0,15%	I2	0,65%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,55%	20,00%	0,10%	J2	0,65%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,55%	20,00%	0,15%	M2	0,60%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,23%	P2	0,80%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,23%	R2	0,70%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,00%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,00%	Geen	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding Bloomberg U.S. Universal Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

US Corporate Bond Climate

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement) bereiken gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, waarbij wordt beoogd bij te dragen aan het verminderen van de koolstofintensiteit van de portefeuille.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt voornamelijk in schuldinstrumenten met 'investment grade'-rating van bedrijven in de Verenigde Staten. Beleggingen kunnen bestaan uit voorwaardelijk converteerbare obligaties, door hypotheken gedekte effecten (MBS) en door activa gedekte effecten (ABS).

Specifiek belegt het subfonds minstens 67% van zijn nettovermogen in 'investment grade'-obligaties in Amerikaanse dollar en minstens 50% van zijn nettovermogen in 'investment grade'-obligaties die zijn uitgegeven door bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun business in de Verenigde Staten hebben.

Het subfonds belegt niet meer dan 10% van zijn nettovermogen in MBS en ABS. Voorwaardelijk converteerbare obligaties en perpetuele obligaties mogen elk niet meer dan 20% van het nettovermogen vertegenwoordigen. Voorwaardelijk converteerbare obligaties zullen worden gebruikt als alternatieve bron van inkomsten en bieden een aantrekkelijk risicogewogen rendement in vergelijking met andere vastrentende effecten. Het aandeel groene obligaties kan tot 100% van het nettovermogen uitmaken. Beleggingen in Opkomende markten kunnen tot 20% van het nettovermogen uitmaken.

De portefeuille van het subfonds is zo samengesteld dat deze een koolstofintensiteit heeft die is afgestemd op de MSCI USD IG Climate Paris Aligned Corporate Bond Index.

Hoewel de beleggingsbeheerder ernaar streeft te beleggen in effecten met een ESG-rating, hebben niet alle beleggingen van het subfonds een ESG-rating en in elk geval niet meer dan 10% van het subfonds.

Onder naleving van het hierboven beschreven beleid, kan het subfonds ook beleggen in andere soorten obligaties, geldmarktinstrumenten en deposito's (voor thesauriedoeleinden en in geval van ongunstige marktomstandigheden) en in de volgende beleggingscategorieën tot de volgende percentages van zijn nettovermogen:

- obligaties zonder 'investment grade'-rating: 20%.
- converteerbare obligaties: 20%
- aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten: 10%
- ICBE's/ICB's: 10%

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de MSCI USD IG Climate Paris Aligned Corporate Bond Index[6] (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan beoordeelt en opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom in overeenstemming met de milieukenmerken (bv. kleinere koolstofvoetafdruk) die door het subfonds worden gepromoot.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van aandelen- en valutagerelateerde derivaten). Het subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn nettovermogen).

Basisvaluta USD.

Beheerproces

De beleggingsbeheerder gebruikt een actieve fundamentele benadering op het gebied van lage koolstof ten aanzien van individuele emittenten om obligaties met de beste langetermijnvooruitzichten te identificeren alsook hun ESG, met name de eigenschappen inzake koolstofintensiteit. De duurzame beleggingsdoelstelling wordt bereikt door de doelstellingen voor de vermindering van de koolstofintensiteit van het Subfonds af te stemmen op de MSCI USD IG Climate Paris Aligned Corporate Bond Index.

De koolstofintensiteit van de portefeuille wordt berekend als een activagewogen gemiddelde van de portefeuille en vergeleken met de activagewogen intensiteit van de koolstofvoetafdruk van de MSCI USD IG Climate Paris Aligned Corporate Bond Index. Hierdoor hebben obligaties met een relatief lage koolstofintensiteit een grotere kans om in de portefeuille te worden geselecteerd dan obligaties met een relatief hoge koolstofintensiteit.

Het subfonds belegt niet in bedrijven die niet verenigbaar worden geacht met de doelstelling van het Klimaatakkoord van Parijs om de opwarming van de aarde te beperken; het subfonds sluit daarom bedrijven uit die meer dan een bepaald percentage van hun inkomsten halen uit fossiele brandstoffen.

Het subfonds sluit bedrijven uit op basis van controversieel gedrag en (of) controversiële producten in overeenstemming met het beleid voor verantwoord beleggen.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan:

- die van de Benchmark en

- die van het beleggingsuniversum (zoals vertegenwoordigd door de Bloomberg US Corporate Index).

Bij de analyse van de ESG-score ten opzichte van het beleggingsuniversum (zoals vertegenwoordigd door de Bloomberg US Corporate Index) wordt het Subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn beleggingsuniversum nadat 20% van de effecten met de laagste ESG-rating van het beleggingsuniversum zijn uitgesloten. Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds

Beleggingsbeheerder Victory Capital Management Inc.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaal-rendementswaps onderworpen kunnen zijn.

[6] De koolstofintensiteit van de portefeuille en de benchmark worden berekend aan de hand van gegevens die door een of meer externe gegevensleveranciers worden verstrekt

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Beheerrisico
- Benchmark en subfondsprestatierisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Krediet
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Perpetuele obligaties
- Renterisico
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico
- Zekerhedenbeheer

Methode voor risicobeheer - Aangegane verplichtingen

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Aanbevolen beleggingsperiode 3 jaar.

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	0,90%	20,00%	0,23%		A2	1,00%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,00%	Geen	0,23%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,00%	Geen	0,23%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,23%		E2	0,80%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,30%	20,00%	0,23%		F2	1,45%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,23%		G2	0,95%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	20,00%	0,15%		I2	0,40%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	20,00%	0,10%		J2	0,40%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	20,00%	0,15%		M2	0,45%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,23%		P2	0,55%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	20,00%	0,23%		R2	0,45%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,00%	Geen	0,23%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,00%	Geen	0,23%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding MSCI USD IG Climate Paris Aligned Corporate Bond Index.

Periode voor berekening van de prestatievergoeding: ESMA Mechanisme voor prestatievergoeding.

De Vervaldatum is 31 december. De allereerste waarnemingsperiode van de prestatie begint op 31 december 2022 en mag niet vóór 31 december 2023 eindigen. Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

US Bond

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (door inkomsten en kapitaalgroei) en gedurende de aanbevolen beleggingsperiode beter te presteren dan de benchmark, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan de benchmark.

Benchmark

Bloomberg US Aggregate Index. Wordt gebruikt voor het bepalen van de financiële en ESG-outperformance en voor risicomonitoring.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt uitgebreid in bedrijfs- en overheidsobligaties van beleggingskwaliteit en door activa en hypotheken gedekte effecten, uitgedrukt in USD en uitgegeven in de Verenigde Staten van Amerika.

Specifiek belegt het subfonds ten minste 80% van zijn nettovermogen in de bovenstaande beleggingscategorieën. Deze beleggingen kunnen het volgende omvatten tot de vermelde percentages van het nettovermogen:

- door activa en hypotheken gedekte effecten (ABS's/MBS's): 70%, met inbegrip van effecten die worden aangekondigd (TBA's) tot 50% en blootstelling aan MBS's en ABS's die niet door agentschappen zijn uitgegeven tot 50%

- verzekeringsgebonden effecten: 5%

Voor het resterende deel van het nettovermogen kan het subfonds beleggen in andere soorten obligaties en effecten, zoals obligaties van beleggingskwaliteit die niet zijn uitgedrukt in USD, en de volgende tot de vermelde percentages van het nettovermogen:

- converteerbare obligaties: 25%

- obligaties uitgedrukt in USD uitgegeven buiten de VS: 15%

- aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten: 10%

- ICBE's/ICB's: 10%

- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's) 5%

Het subfonds kan tot 25% van zijn nettovermogen beleggen in converteerbare obligaties en CoCo's.

Het subfonds kan tot 20% van zijn nettovermogen beleggen in opkomende markten en tot 20% van zijn nettovermogen in obligaties met een lagere rating dan investment grade. Achtergestelde obligaties kunnen tot 70% van het nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals krediet en rente.

Het subfonds is niet van plan om effectenfinancieringstransacties of totaalrendementswaps te gebruiken (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Strategie

Bij het actieve beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder markt-, emittent- en kredietwaardigheidsanalyse om beleggingen te identificeren die de beste risicogewogen rendementen lijken te bieden (top-down en bottom-up benadering), terwijl hij een flexibele activaspreidingsstrategie nastreeft.

Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Hoewel het subfonds het risico ten opzichte van de Benchmark bewaakt, wordt toch een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan de Benchmark op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Victory Capital Management Inc.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Hedging
- Krediet
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 3 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A)

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	0,75%	20,00%	0,23%		A2	1,05%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,00%	Geen	0,23%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,00%	Geen	0,23%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,23%		E2	0,80%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,30%	20,00%	0,23%		F2	1,45%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,23%		G2	0,95%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	20,00%	0,15%		I2	0,40%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	20,00%	0,10%		J2	0,40%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	20,00%	0,15%		M2	0,45%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,23%		P2	0,55%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	20,00%	0,23%		R2	0,45%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,00%	Geen	0,23%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,00%	Geen	0,23%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding Bloomberg U.S. Aggregate Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

US Bond Income

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (voornamelijk via inkomsten) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Benchmark

Geen.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in bedrijfs- en overheidsobligaties en door activa en hypotheken gedekte effecten (ABS/MBS). Deze beleggingen zijn uitgedrukt in USD en kunnen een lagere rating hebben dan investment grade.

Specifiek belegt het subfonds ten minste 51% van zijn nettovermogen in de bovenstaande beleggingscategorieën. Deze beleggingen kunnen het volgende omvatten tot de vermelde percentages van het nettovermogen:

- door activa en door hypotheken gedekte effecten: 60%, met inbegrip van 'to-be-announced'-effecten (TBA) tot 60% en door zekerheden gedekte leningsverplichtingen (CLO) tot 30%
- obligaties met warrants: 25%
- perpetuele obligaties: 10%

Voor het resterende deel van het nettovermogen kan het subfonds beleggen in obligaties die niet zijn uitgedrukt in USD en in het volgende tot de vermelde percentages:

- converteerbare obligaties: 20%
- deposito's: 15%
- geldmarktinstrumenten: 15%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties: 10%
- aan aandelen gekoppelde instrumenten: 10%, inclusief P-Notes tot 5%
- aan aandelen gekoppelde notes: 10%
- verzekeringsgebonden effecten: 10%
- ICBE's/ICB's: 10%
- aandelen: 5%
- vastgoedbeleggingsfondsen (REIT's): 5%

Het subfonds kan tot 20% van zijn nettovermogen beleggen in opkomende markten en tot 90% van zijn nettovermogen in obligaties met een lagere rating dan investment grade. Achtergestelde obligaties kunnen tot 70% van het nettovermogen uitmaken.

De beleggingsbeheerder streeft ernaar niet in USD luidende beleggingen af te dekken naar USD.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren, en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals obligaties, krediet, rente, inflatie en valuta.

Het subfonds is voornemens gebruik te maken van effecten-financieringstransacties en totaalrendementswaps (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta USD.

Beheerproces

Strategie

De beleggingsbeheerder past een geïntegreerd en onderzoeksintensief beleggingsproces toe dat top-down macro-inzichten en waardegedreven, bottom-up effectenselectie en sectorallocatie combineert.

Duurzaamheidsbeleid

Het subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op Duurzaamheidsfactoren zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus.

Gezien de beleggingsfocus van de subfondsen integreert de beleggingsbeheerder van het Subfonds geen overweging van ecologisch duurzame economische activiteiten (zoals voorgeschreven in de Taxonomieverordening) in het beleggingsproces voor het subfonds. Voor de toepassing van de Taxonomieverordening moet daarom worden opgemerkt dat de beleggingen die ten grondslag liggen aan het subfonds geen rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Beleggingsbeheerder Victory Capital Management Inc.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aan aandelen gekoppelde notes
- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Hedging
- Krediet
- Liquiditeit
- Markt
- MBS / ABS
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico
- Zekerhedenbeheer

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.

Aanbevolen beleggingsperiode 3 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A)

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instapkosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstapkosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)
A2	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,00%	Geen	0,23%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,00%	Geen	0,23%
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,00%	Geen	0,23%
E2	4,00%	Geen	Geen	Geen	0,90%	Geen	0,23%
F2	Geen	Geen	Geen	Geen	1,45%	Geen	0,23%
G2	3,00%	0,20%	Geen	Geen	0,90%	Geen	0,23%
I2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	Geen	0,15%
J2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	Geen	0,10%
M2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	Geen	0,15%
P2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	Geen	0,23%
R2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	Geen	0,23%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,00%	Geen	0,23%
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,00%	Geen	0,23%

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283).

Ga naar www.amundi.lu/amundi-fund voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

US Corporate Bond Select

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Dit subfonds streeft naar een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement).

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt voornamelijk in schuldinstrumenten (obligaties en geldmarktinstrumenten) met 'investment grade'-rating van bedrijven in de Verenigde Staten. Ook kan het subfonds beleggen in MBS (door hypotheken gedekte effecten) en ABS (door activa gedekte effecten).

Specifiek belegt het subfonds minstens 67% van zijn nettovermogen in 'investment grade'-schuldinstrumenten in Amerikaanse dollar en minstens 50% van zijn nettovermogen in 'investment grade'-schuldinstrumenten die zijn uitgegeven door bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun business in de Verenigde Staten hebben.

Hoewel de beleggingsbeheerder ernaar streeft te beleggen in effecten met een ESG-rating, hebben niet alle beleggingen van het subfonds een ESG-rating en in elk geval niet meer dan 10% van het subfonds.

Met inachtneming van bovenstaande beleidslijnen kan het subfonds ook beleggen in andere soorten schuldinstrumenten, in deposito's en in de volgende beleggingscategorieën, tot de aangegeven percentages van het nettovermogen:

- converteerbare obligaties: 25%
- aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten: 10%
- ICBE's/ICB's: 10%

Het subfonds belegt niet meer dan 10% van zijn nettovermogen in voorwaardelijk converteerbare obligaties.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de Bloomberg US Corporate Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark en er wordt een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de milieukenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet-, rente- en valutagerelateerde derivaten). Het subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn nettovermogen).

Basisvaluta USD.

Beheerproces

Het beleggingsteam gebruikt zowel technische als fundamentele analyses om een lijst van afzonderlijke effecten op te maken die aantrekkelijk gewaardeerd lijken en de beste risicogewogen rendementen lijken te bieden (bottom-up). Daarbij houdt het beleggingsteam ook rekening met analyses van economische en rentetrends.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

Bij de analyse van de ESG-score ten opzichte van de Benchmark wordt het subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn Benchmark nadat 20% van de effecten met de laagste ESG-rating van de Benchmark zijn uitgesloten.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Victory Capital Management Inc.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie. Het subfonds kan blootstaan aan een bovengemiddelde volatiliteit en een bovengemiddeld verliesrisico.

- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 3 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	0,90%	20,00%	0,23%	A2	1,00%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,00%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,00%	Geen	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,23%	E2	0,80%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,30%	20,00%	0,23%	F2	1,45%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,23%	G2	0,95%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	20,00%	0,15%	I2	0,40%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	20,00%	0,10%	J2	0,40%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	20,00%	0,15%	M2	0,45%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,23%	P2	0,55%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	20,00%	0,23%	R2	0,45%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,00%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,00%	Geen	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283).

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding Bloomberg US Corporate Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 31 december. De allereerste waarnemingsperiode van de prestatie begint op 1 januari 2022 en mag niet vóór 31 december 2022 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

US Short Term Bond

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (via inkomsten en kapitaalgroei) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode en tegelijkertijd een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van het beleggingsuniversum.

Benchmark

ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index. Wordt gebruikt voor prestatievergelijking.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in bedrijfs- en overheidsobligaties, geldmarktinstrumenten en door activa en hypotheken gedekte effecten, uitgedrukt in of afgedekt naar USD. Deze beleggingen kunnen zich overal ter wereld bevinden, ook in opkomende markten. De gemiddelde renteduration van het subfonds is niet langer dan 12 maanden.

Specifiek belegt het subfonds ten minste 51% van zijn nettovermogen in de bovenstaande beleggingscategorieën. Deze beleggingen kunnen het volgende omvatten tot de vermelde percentages van het nettovermogen:
- door activa en hypotheken gedekte effecten (ABS's/MBS's): 80%, met inbegrip van effecten die worden aangekondigd (TBA's) tot 50% en blootstelling aan MBS's en ABS's die niet door agentschappen zijn uitgegeven tot 75%
- perpetuele obligaties: 10%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's) 5%
- converteerbare obligaties: 5%
- verzekeringsgebonden effecten: 5%

Voor het resterende deel van het nettovermogen kan het subfonds beleggen in andere soorten obligaties en effecten, zoals obligaties en effecten die niet in USD zijn uitgedrukt of afgedekt, en de volgende tot de vermelde percentages van het nettovermogen:
- aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten: 10%
- ICBE's/ICB's: 10%

Het subfonds kan tot 30% van zijn nettovermogen beleggen in opkomende markten en tot 25% van zijn nettovermogen in obligaties met een lagere rating dan investment grade. achtergestelde obligaties kunnen tot 10% van het nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten.

Het subfonds is niet van plan om effectenfinancieringstransacties of totaalrendementswaps te gebruiken (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Strategie

Bij het actieve beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder een combinatie van markt- en fundamentele analyse om bedrijven te identificeren die de beste risicogewogen rendementen lijken te bieden (top-down- en bottom-upbenadering).

De beleggingsbeheerder wordt niet beperkt door de benchmark voor de samenstelling van de portefeuille en neemt zijn eigen beleggingsbeslissingen.

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan het beleggingsuniversum op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Victory Capital Management Inc.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Hedging
- Krediet
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen hebben gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 18 maanden.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A)

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	0,40%	15,00%	0,15%	A2	0,50%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	0,50%	Geen	0,15%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	0,50%	Geen	0,15%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	0,40%	20,00%	0,15%	E2	0,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	0,95%	20,00%	0,15%	F2	1,05%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	0,40%	20,00%	0,15%	G2	0,50%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,20%	15,00%	0,15%	I2	0,25%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,20%	15,00%	0,10%	J2	0,25%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,25%	20,00%	0,15%	M2	0,30%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,30%	15,00%	0,15%	P2	0,35%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,20%	15,00%	0,15%	R2	0,25%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	0,50%	Geen	0,15%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	0,50%	Geen	0,15%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding ICE BofA US 3-month Treasury Bill Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Asia Bond Income Responsible

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (door inkomsten en kapitaalgroei) en gedurende de aanbevolen beleggingsperiode beter te presteren dan de benchmark, terwijl een hogere ESG-score wordt behaald dan die van het beleggingsuniversum.

Het subfonds wordt beheerd met inachtneming van een aantal ESG-thema's op het gebied van maatschappelijke betrokkenheid en mensenrechten, koolstofintensiteit en andere dergelijke thema's. Het subfonds streeft ernaar om in ten minste twee van die thema's beter te presteren dan zijn beleggingsuniversum.

Benchmark

Secured Overnight Financing Rate (SOFR), een index die geen rekening houdt met factoren op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG). Wordt gebruikt voor prestatievergelijking.

Portefeuilleposities

Het subfonds belegt uitgebreid in bedrijfs- en overheidsobligaties in Azië, inclusief opkomende markten. Deze beleggingen worden voornamelijk uitgedrukt in Amerikaanse dollar en sommige zijn onder investment grade.

In het bijzonder belegt het subfonds ten minste 80% van zijn nettovermogen in obligaties van emittenten die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten in Azië hebben. Obligatiebeleggingen kunnen tot de vermelde percentages van het nettovermogen het volgende omvatten:

- perpetuele obligaties: 50%
- achtergestelde obligaties: 20%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): 10%
- obligaties met een lagere rating dan investment grade: 40%
- obligaties uitgegeven in China, via CIBM of Bond Connect: 20%
- niet-USD obligaties uitgedrukt in een lokale valuta: 20%
- noodlijdende effecten: 10%

Het subfonds belegt ten minste 10% van zijn nettovermogen in groene obligaties (obligaties waarvan de opbrengst milieuprojecten financiert).

Andere beleggingen Het subfonds kan ook beleggen in, of zijn blootgesteld aan, andere soorten obligaties en in de volgende tot de vermelde percentages van het nettovermogen:

- aandelen 10%
- ICBE's/ICB's: 10%

Het subfonds kan tot 20% van zijn nettovermogen aanhouden in geldmarktinstrumenten en deposito's voor thesauriebeheer en om tegemoet te komen aan abnormale marktomstandigheden.

Beleggingen buiten de Amerikaanse dollar kunnen al dan niet worden afgedekt naar de Amerikaanse dollar, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder.

Derivaten en technieken

Het subfonds wil derivaten gebruiken om verschillende risico's (hedging) en kosten te beperken en om een lange of korte blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten.

Het subfonds is voornemens effectenfinancieringstransacties te gebruiken (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta USD.

Beheerproces

Strategie:

Bij het actief beheer van het subfonds combineert de beleggingsbeheerder markt- en fundamentele analyse om de beste belegging te identificeren via een onbeperkte benadering op de obligatie- en valutamarkten en om te profiteren van verschillen tussen de fundamentele factoren van de emittent en de waarderingen van effecten (top-down- en bottom-upbenadering) over de verschillende marktcycli.

De beleggingsbeheerder wordt niet beperkt door de benchmark voor de samenstelling van de portefeuille en neemt zijn eigen beleggings-beslissingen, wat betekent dat de prestatie van het subfonds kan afwijken van die van de benchmark.

Duurzaamheidsbeleid:

Het subfonds belegt niet in bedrijven die niet verenigbaar worden geacht met de doelstelling van het Klimaatakkoord van Parijs om de opwarming van de aarde te beperken; het subfonds sluit daarom bedrijven uit die meer dan een bepaald percentage van hun inkomsten halen uit fossiele brandstoffen.

Bij het streven naar een ESG-score die hoger is dan zijn beleggingsuniversum, houdt de beleggingsbeheerder rekening met duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten die integraal deel uitmaken van het beleggingsproces. Het geeft de voorkeur aan bedrijven met hogere ESG-scores en sluit emittenten uit op basis van hun controversiële gedrag of producten. Het subfonds streeft er ook naar beter te presteren op gebieden als koolstofintensiteit, maatschappelijke betrokkenheid en mensenrechten.

SFDR-productcategorie: Artikel 8

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de duurzaamheidsbijlage.

Beleggingsbeheerder Amundi Singapore Ltd.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Landenrisico – China
- Liquiditeit
- Markt
- Noodlijdende effecten
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Perpetuele obligaties
- Renterisico
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico
- Zekerhedenbeheer

Methode voor risicobeheer - Aangegane verplichtingen

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur MET worden normaliter tegen de NAV van de volgende Waarderingsdag (D+1) verwerkt.
De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,00%	20,00%	0,33%		A2	1,15%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,15%	Geen	0,33%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,15%	Geen	0,33%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	0,95%	20,00%	0,33%		E2	1,10%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,45%	20,00%	0,33%		F2	1,60%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	0,95%	20,00%	0,33%		G2	1,10%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,20%		I2	0,51%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,14%		J2	0,51%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,20%		M2	0,55%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,33%		P2	0,70%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,33%		R2	0,60%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,15%	Geen	0,33%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,15%	Geen	0,33%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding Secured Overnight Financing Rate (SOFR) + 2,5%.

Periode voor berekening van de prestatievergoeding: ESMA Mechanisme voor prestatievergoeding.

De allereerste waarnemingsperiode van de prestatie begint vanaf de lancering van het subfonds en eindigt, na voltooiing van een volledige periode van 12 maanden, ten vroegste tussen 30 juni en 31 december (de verjaardagsdatum zoals verder vermeld in het desbetreffende KID).
Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen

China RMB Aggregate Bond

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar inkomsten te genereren en de waarde van uw belegging te behouden gedurende de aanbevolen beleggingsperiode en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van de benchmark.

Beleggingen

Het subfonds belegt ten minste 70% van zijn vermogen in obligaties uitgedrukt in onshore renminbi ('CNY') of offshore renminbi ('CNH'). Het subfonds belegt ook tot 20% van zijn vermogen in geldmarktinstrumenten, uitgedrukt in eender welke valuta, inclusief CNY, CNH of andere OESO-valuta's, om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken en/of voor thesauriedoeleinden.

De in renminbi luidende obligaties waarin het subfonds belegt, worden in China (rechtstreeks op CIBM of onrechtstreeks via Bond connect) of in Hongkong verhandeld.

Specifiek belegt het subfonds minstens 51% van zijn nettovermogen in obligaties die:

- zijn uitgegeven of worden gewaarborgd door de Chinese overheid of overheidsinstanties, beleidsbanken; of

- zijn uitgegeven door bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun business in de Volksrepubliek China hebben.

Het subfonds kan tot 50% van zijn vermogen beleggen in hoogrentende schuldeffecten (zoals beoordeeld door de interne kredietratings van Amundi).

Onder naleving van het hierboven beschreven beleid kan het subfonds ook beleggen in deposito's (voor thesauriedoeleinden en in geval van ongunstige marktomstandigheden) en andere effecten of instrumenten tot de volgende percentages van het nettovermogen:

- obligaties uitgedrukt in andere valuta's van opkomende markten dan CNY/CNH: 10%;
- obligaties uitgedrukt in OESO-valuta's: 30%;
- converteerbare obligaties: 10%;
- voorwaardelijk converteerbare obligaties: 10%;
- aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten waaronder P-Notes: 10%;
- ABS en MBS: 10%;
- ICBE's/ICB's: 10%;
- Groene obligaties: 30%;
- Noodlijdende Effecten: 10%.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de Bloomberg China Aggregate Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Hoewel het subfonds de risicoblootstelling ten opzichte van de benchmark bewaakt, wordt toch een wezenlijke mate van afwijking van de benchmark verwacht.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet-, rente- en valutagerelateerde derivaten).

Basisvaluta USD.

Beheerproces

De beleggingsbeheerder gebruikt een combinatie van een top-down- en een bottom-upbenadering om de portefeuille samen te stellen met het oog op inkomsten- en vermogensgroei, terwijl hij tegelijkertijd een gediversifieerde portefeuille samenstelt. De beleggingsbeheerder kan het rendement optimaliseren door een combinatie van blootstelling aan de onshore renminbi ('CNY') of offshore renminbi ('CNH'), rentevoeten en kredietspreads, met behoud van een hoog liquiditeitsniveau. Het beleggingsteam gebruikt vervolgens zowel technische als fundamentele analyse, inclusief kredietwaardigheidsanalyse, om emittenten en effecten te selecteren (bottom-up) en een breed gespreide portefeuille samen te stellen.

Om beter te presteren dan de Benchmark op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het Subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi (UK) Limited.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Beheerrisico
- Benchmark en subfondsprestaties
- Bewaring
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Landenrisico China
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Noodlijdende Effecten
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico
- Zekerhedenbeheer

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen hebben gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur MET worden normaliter tegen de NAV van de volgende Waarderingsdag (D+1) verwerkt.
De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,35%	20,00%	0,33%	A2	1,45%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,45%	Geen	0,33%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,45%	Geen	0,33%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,15%	20,00%	0,33%	E2	1,30%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,80%	20,00%	0,33%	F2	1,95%
G	3,00%	0,30%	Geen	Geen	1,30%	20,00%	0,33%	G2	1,45%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,20%	I2	0,60%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,14%	J2	0,60%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,55%	20,00%	0,20%	M2	0,60%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,334%	P2	0,75%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,55%	20,00%	0,33%	R2	0,65%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,45%	Geen	0,33%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,45%	Geen	0,334%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283).

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding Bloomberg China Aggregate Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA Mechanisme voor prestatievergoeding

De Vervaldatum is 31 december. De allereerste waarnemingsperiode van de prestatie begint op 31 december 2022 en mag niet vóór 31 december 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Emerging Markets Blended Bond

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Dit subfonds streeft naar een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement).

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt voornamelijk in schuldinstrumenten (obligaties en geldmarktinstrumenten) van overheden en bedrijven in opkomende landen. Het subfonds kan tot 20% van zijn nettovermogen beleggen in Chinese obligaties, uitgedrukt in lokale valuta's, en dit kan onrechtstreeks of rechtstreeks (d.w.z. via directe CIBM-toegang) gebeuren.
Ook kan het subfonds beleggen in MBS (door hypotheken gedekte effecten) en ABS (door activa gedekte effecten).

Specifiek belegt het subfonds minstens 50% van zijn nettovermogen in schuldinstrumenten die:

- zijn uitgegeven of worden gewaarborgd door overheden of overheidsinstellingen van opkomende landen, of

- zijn uitgegeven door bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun business in opkomende landen hebben.

Voor deze beleggingen gelden geen valuta- of ratingbeperkingen.

Het subfonds kan tot 20% van zijn nettovermogen beleggen in ABS en MBS.

Met inachtneming van bovenstaande beleidslijnen kan het subfonds ook beleggen in andere soorten schuldinstrumenten, in deposito's en in de volgende beleggingscategorieën, tot de aangegeven percentages van het nettovermogen:

- converteerbare obligaties: 25%

- aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten: 10%

- ICBE's/ICB's: 10%

De blootstelling van het subfonds aan Noodlijdende Effecten is beperkt tot 10% van zijn vermogen en de blootstelling aan voorwaardelijk converteerbare obligaties is beperkt tot 10% van zijn nettovermogen.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de 50% JP Morgan EMBI Global Diversified Index (afgedekt naar de euro) en de 50% JP Morgan ELMI+ Index (niet afgedekt naar de euro) (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze indexen. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet-, rente-, valuta- en volatiliteitsgerelateerde derivaten). Het subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn nettovermogen).

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Het beleggingsteam analyseert rente- en economische trends (top-down) om de geografische gebieden te identificeren die waarschijnlijk de beste risicogewogen rendementen zullen bieden. Vervolgens gebruikt het beleggingsteam zowel technische als fundamentele analyses, met inbegrip van kredietwaardigheidsanalyses, om emittenten en effecten te selecteren (bottom-up) en een sterk gediversifieerde portefeuille samen te stellen.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van het beleggingsuniversum.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds

Beleggingsbeheerder Amundi (UK) Limited.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie. Het subfonds kan blootstaan aan een bovengemiddelde volatiliteit en een bovengemiddeld verliesrisico.

- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Landenrisico – China
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Noodlijdende Effecten
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Relatieve VaR.

Referentieportefeuille voor risicobeheer 50% JP Morgan EMBI Global Diversified Index (afgedekt naar de euro) en 50% JP Morgan ELMI+ Index (niet afgedekt naar de euro).

Verwachte brutohefboomratio 300%.

Raadpleeg het hoofdstuk 'Beheer en controle van algemene risicoblootstelling' voor meer informatie over het hefboomeffect.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 3 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur MET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A)**.**

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,10%	20,00%	0,33%	A2	1,30%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,10%	Geen	0,33%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,10%	Geen	0,33%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,05%	20,00%	0,33%	E2	1,20%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,70%	20,00%	0,33%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	1,20%	20,00%	0,33%	G2	1,35%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,20%	I2	0,60%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,14%	J2	0,60%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,20%	M2	0,55%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,33%	P2	0,90%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,33%	R2	0,80%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,10%	Geen	0,33%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,10%	Geen	0,33%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283).

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding 50% JP Morgan EMBI Global Diversified Index (afgedekt naar de euro) en 50% JP Morgan ELMI+ Index (niet afgedekt naar de euro).

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 31 december. De allereerste waarnemingsperiode van de prestatie begint op 1 juli 2022 en mag niet vóór 31 december 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Emerging Markets Bond

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (door inkomsten en kapitaalgroei) en gedurende de aanbevolen beleggingsperiode beter te presteren dan de benchmark, terwijl een hogere ESG-score wordt behaald dan die van het beleggingsuniversum.

Benchmark

95% JP Morgan EMBI Global Diversified Index en 5% JP Morgan 1 Month Euro Cash Index. Wordt gebruikt voor de bepaling van de financiële outperformance en voor de risicobewaking.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt hoofdzakelijk in bedrijfs- en overheidsobligaties van opkomende markten, uitgedrukt in elke OESO-valuta. Deze beleggingen kunnen een lagere rating hebben dan investment grade.

Specfiek belegt het subfonds ten minste 51% van zijn vermogen in obligaties van emittenten die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten in opkomende markten hebben. Deze beleggingen kunnen het volgende omvatten tot de vermelde percentages van het nettovermogen:

- perpetuele obligaties: 50%

- Chinese obligaties (via CIBM of Bond Connect): 20%

Voor het resterende deel van het nettovermogen kan het subfonds beleggen in andere soorten obligaties, zoals obligaties uit ontwikkelde markten, en de volgende tot de vermelde percentages van het nettovermogen:

- geldmarktinstrumenten: 30%

- obligaties met warrants: 25%

- door activa en hypotheken gedekte effecten (ABS's/MBS's): 10%

- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's) 10%

- converteerbare obligaties: 10%

- ICBE's/ICB's: 10%

- aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten: 5%

Het subfonds kan tot respectievelijk 100% en 30% van zijn nettovermogen beleggen in obligaties met een lagere rating dan investment grade en in achtergestelde obligaties. Noodlijdende effecten kunnen tot 10% van het nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder, zolang de blootstelling aan valuta's van opkomende markten niet hoger is dan 25% van het nettovermogen.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals krediet, aandelen, rente en valuta.

Het subfonds is voornemens gebruik te maken van totaal-rendementswaps en effectenfinancieringstransacties (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Strategie

Bij het actieve beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder marktanalyse en analyse van individuele emittenten om de obligaties te identificeren die het beste risicogewogen rendement lijken te bieden (top-down- en bottom-upbenadering).

Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt het risico ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan het beleggingsuniversum op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi (UK) Limited.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Beheerrisico
- Beleggingsfonds
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Landenrisico – China
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Noodlijdende Effecten
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Perpetuele obligaties
- Renterisico
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen hebben gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 4 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A)

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,35%	20,00%	0,23%		A2	1,45%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,20%	Geen	0,23%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,20%	Geen	0,23%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,05%	20,00%	0,23%		E2	1,20%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,70%	20,00%	0,23%		F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	1,20%	20,00%	0,23%		G2	1,35%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,20%		I2	0,50%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,14%		J2	0,50%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,20%		M2	0,55%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,23%		P2	0,70%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,23%		R2	0,60%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,20%	Geen	0,23%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,20%	Geen	0,23%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283).

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding 95% JP Morgan EMBI Global Diversified Index; 5,00% JP Morgan 1 Month Euro Cash Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Emerging Markets Corporate Bond

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Dit subfonds streeft naar een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement).

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëlediensten-sector (SFDR).

Het subfonds belegt voornamelijk in obligaties van bedrijven in opkomende landen, evenals in Hongkong en Singapore. Ook kan het subfonds beleggen in MBS (door hypotheken gedekte effecten) en ABS (door activa gedekte effecten).

Specifiek belegt het subfonds minstens 67% van zijn nettovermogen in obligaties in euro, Britse pond, Amerikaanse dollar of Japanse yen die zijn uitgegeven door bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun business in een opkomend land, Hongkong of Singapore hebben. Voor deze beleggingen gelden geen ratingbeperkingen.

Met inachtneming van bovenstaande beleidslijnen kan het subfonds ook beleggen in andere soorten obligaties, in geldmarktinstrumenten, in deposito's en in de volgende beleggingscategorieën, tot de aangegeven percentages van het nettovermogen:

- converteerbare obligaties: 25%
- ABS en MBS: 20%
- aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten: 10%
- ICBE's/ICB's: 10%

De blootstelling van het subfonds aan Noodlijdende Effecten is beperkt tot 10% van zijn vermogen en de blootstelling aan voorwaardelijk converteerbare obligaties is beperkt tot 10% van zijn vermogen.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de milieukenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van kredietgerelateerde derivaten). Het subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn nettovermogen).

Basisvaluta USD.

Beheerproces

Het beleggingsteam analyseert macro-economische trends op lange termijn (top-down) om de geografische gebieden te identificeren die waarschijnlijk de beste risicogewogen rendementen zullen bieden. Vervolgens gebruikt het beleggingsteam zowel technische als fundamentele analyses, met inbegrip van kredietwaardigheidsanalyses, om sectoren, emittenten en effecten te selecteren (bottom-up) en een sterk gediversifieerde portefeuille samen te stellen.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi (UK) Limited.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie. Het subfonds kan blootstaan aan een bovengemiddelde volatiliteit en een bovengemiddeld verliesrisico.

- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Liquiditeit
- Markt
- Noodlijdende Effecten
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur MET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A)

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,45%	20,00%	0,33%		A2	1,55%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,55%	Geen	0,33%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,55%	Geen	0,33%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,15%	20,00%	0,33%		E2	1,30%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,80%	20,00%	0,33%		F2	1,95%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	1,30%	20,00%	0,33%		G2	1,45%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,20%		I2	0,55%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,14%		J2	0,55%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,55%	20,00%	0,20%		M2	0,60%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,33%		P2	0,70%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,33%		R2	0,60%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,55%	Geen	0,33%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,55%	Geen	0,33%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283).

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 31 december. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 december 2021 en mag deze niet vóór 31 december 2022 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Emerging Markets Corporate High Yield Bond

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (door inkomsten en kapitaalgroei) en gedurende de aanbevolen beleggingsperiode beter te presteren dan de benchmark, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan de benchmark.

Benchmark

JP Morgan CEMBI Broad Diversified High Yield Index. Wordt gebruikt voor het bepalen van de financiële en ESG-outperformance en voor risicomonitoring.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in bedrijfsobligaties uit opkomende markten. Deze beleggingen hebben een lagere rating dan investment grade en zijn uitgedrukt in elke OESO-valuta.

In het bijzonder belegt het subfonds ten minste 51% van zijn nettovermogen in bovenstaande beleggingscategorie van emittenten die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten in opkomende markten hebben of waarvan het kredietrisico gekoppeld is aan opkomende markten. Deze beleggingen kunnen het volgende omvatten tot de vermelde percentages van het nettovermogen:

- perpetuele obligaties: 50%

- Chinese obligaties (via CIBM of Bond Connect): 20%

Voor het resterende deel van het nettovermogen kan het subfonds beleggen in andere soorten obligaties, geldmarktinstrumenten en de volgende tot de vermelde percentages van het nettovermogen:

- converteerbare obligaties: 25%

- door activa en hypotheken gedekte effecten (ABS's/MBS's): 10%

- aan grondstoffen gekoppelde instrumenten 10%

- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's) 10%

- aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten: 10%

- ICBE's/ICB's: 10%

Noodlijdende effecten en achtergestelde obligaties kunnen respectievelijk tot 15% en 30% van het nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder, zolang de blootstelling aan valuta's van opkomende markten niet hoger is dan 25% van het nettovermogen.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals krediet, aandelen, rente en valuta.

Het subfonds is voornemens gebruik te maken van totaal-rendementswaps en effectenfinancieringstransacties (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Strategie

Bij het actieve beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder analyses van de markt en individuele emittenten om de obligaties te identificeren die het beste risicogewogen rendement lijken te bieden (top-down- en bottom-upbenadering).

Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt het risico ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan de Benchmark op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi (UK) Limited.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Grondstoffengerelateerde beleggingen
- Hedging
- Krediet
- Landenrisico – China
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Noodlijdende Effecten
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Perpetuele obligaties
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Relatieve VaR.

Referentieportefeuille voor risicobeheer JP Morgan CEMBI Broad Diversified High Yield Index.

Verwachte brutohefboomratio 75%.

Raadpleeg het hoofdstuk 'Beheer en controle van algemene risicoblootstelling' voor meer informatie over het hefboomeffect.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 4 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,45%	20,00%	0,33%		A2	1,55%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,45%	20,00%	0,33%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,45%	20,00%	0,33%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,15%	20,00%	0,33%		E2	1,30%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,80%	20,00%	0,33%		F2	1,95%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	1,30%	20,00%	0,33%		G2	1,45%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,55%	20,00%	0,20%		I2	0,65%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,55%	20,00%	0,14%		J2	0,65%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,55%	20,00%	0,20%		M2	0,60%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,33%		P2	0,70%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,55%	20,00%	0,33%		R2	0,65%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,45%	20,00%	0,33%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,45%	20,00%	0,33%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding JP Morgan CEMBI Broad Diversified High Yield Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Emerging Markets Green Bond

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

De waarde van uw belegging verhogen en inkomsten bieden gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt minstens 75% van zijn vermogen in een gediversifieerde portefeuille van 'groene obligaties van opkomende markten', uitgedrukt in USD of andere valuta van OESO-landen.

Groene obligaties van opkomende markten zijn schuldeffecten en instrumenten die zijn uitgegeven of worden gegarandeerd door emittenten die zijn gevestigd of een substantieel deel van hun activiteiten uitoefenen in groeilanden of in landen die zijn opgenomen in de benchmark van het subfonds, waarvan de voor het fonds in aanmerking komende projecten beantwoorden aan de criteria en richtlijnen van de Green Bond Principles (zoals gepubliceerd door de ICMA). Hoewel de beleggingsbeheerder ernaar streeft te beleggen in effecten met een ESG-rating[7], hebben niet alle beleggingen van het subfonds een ESG-rating en in elk geval niet meer dan 10% van het Subfonds.

Het subfonds kan ook beleggen in obligaties uitgegeven door bedrijven, overheden of instanties uit een willekeurig land die uitgedrukt zijn in andere valuta en het kan tot 80% beleggen in hoogrentende obligaties.

Onder naleving van het hierboven beschreven beleid kan het subfonds ook beleggen in andere soorten obligaties, geldmarktinstrumenten, deposito's en in de volgende beleggingscategorieën, tot de aangegeven percentages van het vermogen:

- converteerbare obligaties: 25%
- ABS en MBS: 20%
- perpetuele obligaties: 20%
- aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten: 10%
- vastgoedbeleggingsfondsen (REIT's): 10%
- ICBE's/ICB's: 10%

De totale blootstelling aan valuta van opkomende markten mag niet hoger zijn dan 10% van het vermogen van het subfonds.

Het subfonds belegt niet meer dan 10% van zijn nettovermogen in voorwaardelijk converteerbare obligaties.

Noodlijdende effecten en achtergestelde obligaties kunnen respectievelijk tot 10% en 30% van het nettovermogen uitmaken.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de JP Morgan EM Credit Green Bond Diversified Index (hedged naar USD) (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van kredietgerelateerde derivaten).

Het subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn nettovermogen).

Basisvaluta USD

Beheerproces

De duurzame belegging van het subfonds is voornamelijk gericht op klimaat- en milieudoelstellingen door te beleggen in groene obligaties van opkomende markten, die in aanmerking komende projecten financieren die voldoen aan de criteria en richtlijnen van de Green Bond Principles (zoals gepubliceerd door de ICMA). Het beleggingsproces identificeert de beste opportuniteiten zowel op het vlak van financiële vooruitzichten als op het vlak van ESG, in het bijzonder milieukenmerken. De selectie van effecten met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi en de evaluatie van hun bijdrage aan milieudoelstellingen is erop gericht om ongunstige impact van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in verband met het milieukarakter van het subfonds te voorkomen. Naast het gebruik van de ESG-rating van Amundi beoordeelt het ESG-beleggingsonderzoeksteam, voor zover beschikbaar:

(i) Opinies van derden of andere certificeringen, zoals Climate Bond (CBI)-certificaten;

(ii) Of de emittent geconfronteerd wordt met ernstige ESG-controverses; en

(iii) Of de door de groene obligatie te financieren projecten bijdragen tot grotere inspanningen van de emittent om de energie- en/of milieutransitie te bevorderen.

Het subfonds belegt niet in bedrijven die niet verenigbaar worden geacht met de doelstelling van het Klimaatakkoord van Parijs om de opwarming van de aarde te beperken; het subfonds sluit daarom bedrijven uit die meer dan een bepaald percentage van hun inkomsten halen uit fossiele brandstoffen.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van zijn Benchmark.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds

Beleggingsbeheerder Amundi (UK) Limited

Technieken en instrumenten Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het Subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Beheerrisico
- Beleggingsfonds
- Benchmark en subfondsprestaties
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Landenrisico – China
- Landenrisico – Landen in het Midden-Oosten en Noord-Afrika
- Landenrisico – Rusland
- Liquiditeit
- Markt
- Noodlijdende Effecten
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Perpetuele obligaties
- Renterisico
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

[7] Raadpleeg voor meer informatie de definitie van ESG-rated op pagina 292.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,30%	20,00%	0,33%	A2	1,45%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,45%	Geen	0,33%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,45%	Geen	0,33%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,10%	20,00%	0,33%	E2	1,25%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,70%	20,00%	0,33%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	1,10%	20,00%	0,33%	G2	1,25%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,55%	20,00%	0,20%	I2	0,60%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,55%	20,00%	0,14%	J2	0,60%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,55%	20,00%	0,20%	M2	0,60%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,75%	20,00%	0,33%	P2	0,85%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,33%	R2	0,75%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,45%	Geen	0,33%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,45%	Geen	0,33%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding JP Morgan EM Credit Green Bond Diversified Index (hedged naar USD).

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 december 2021 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Emerging Markets Hard Currency Bond

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Dit subfonds streeft naar een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement).

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt voornamelijk in obligaties en converteerbare obligaties van overheden en bedrijven in opkomende landen die zijn uitgedrukt in euro, Zwitserse frank, Britse pond, Amerikaanse dollar of Japanse yen. Ook kan het subfonds beleggen in MBS (door hypotheken gedekte effecten) en ABS (door activa gedekte effecten).

Specifiek belegt het subfonds minstens 50% van zijn nettovermogen in obligaties en converteerbare obligaties die:

- zijn uitgegeven of worden gewaarborgd door overheden van opkomende landen, of

- zijn uitgegeven door bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun business in opkomende landen hebben.

Voor deze beleggingen gelden geen ratingbeperkingen.

Het subfonds kan tot 25% van zijn nettovermogen beleggen in obligaties die zijn uitgegeven door bedrijven die niet voor 100% eigendom van de overheid zijn.

Onder naleving van het hierboven beschreven beleid kan het subfonds ook beleggen in andere soorten obligaties en converteerbare obligaties, geldmarktinstrumenten en deposito's en in de volgende beleggingscategorieën tot de aangegeven percentages van zijn nettovermogen:

- ABS en MBS: 20%

- ICBE's/ICB's: 10%

De blootstelling van het subfonds aan Noodlijdende Effecten is beperkt tot 10% van zijn vermogen en de blootstelling aan voorwaardelijk converteerbare obligaties is beperkt tot 10% van zijn vermogen.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged Euro Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de milieukenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Derivaten

Het subfonds maakt uitgebreid gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet-, rente- en volatiliteitsgerelateerde derivaten). Het subfonds kan vreemde-valutaderivaten uitsluitend ter afdekking van risico's gebruiken. Het subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn nettovermogen).

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Het beleggingsteam analyseert rente- en macro-economische trends op lange termijn (top-down) om de geografische gebieden te identificeren die waarschijnlijk de beste risicogewogen rendementen zullen bieden. Vervolgens gebruikt het beleggingsteam zowel technische als fundamentele analyses, met inbegrip van kredietwaardigheidsanalyses, om emittenten en effecten te selecteren (bottom-up) en een sterk gediversifieerde portefeuille samen te stellen.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi (UK) Limited.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie. Het subfonds kan blootstaan aan een bovengemiddelde volatiliteit en een bovengemiddeld verliesrisico.

- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Noodlijdende Effecten
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Relatieve VaR.

Referentieportefeuille voor risicobeheer JP Morgan EMBI Global Diversified Index (hedged to EUR).

Verwachte brutohefboomratio 1000%.

Raadpleeg het hoofdstuk 'Beheer en controle van algemene risicoblootstelling' voor meer informatie over het hefboomeffect.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 3 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur MET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,20%	20,00%	0,33%	A2	1,30%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,30%	Geen	0,33%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,30%	Geen	0,33%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,05%	20,00%	0,33%	E2	1,20%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,70%	20,00%	0,33%	F2	1,85%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	1,20%	20,00%	0,33%	G2	1,35%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	20,00%	0,20%	I2	0,50%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	20,00%	0,14%	J2	0,50%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,20%	M2	0,55%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,33%	P2	0,70%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,33%	R2	0,60%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,30%	Geen	0,33%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,30%	Geen	0,33%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged Euro Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. De allereerste waarnemingsperiode van de prestatie begint op 1 juli 2022 en mag niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Emerging Markets Local Currency Bond

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (door inkomsten en kapitaalgroei) en gedurende de aanbevolen beleggingsperiode beter te presteren dan de benchmark, terwijl een hogere ESG-score wordt behaald dan die van het beleggings-universum.

Benchmark

JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index. Wordt gebruikt voor de bepaling van de financiële outperformance en voor de risicobewaking.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in bedrijfs- en overheidsobligaties uitgedrukt in valuta van opkomende markten. Deze beleggingen kunnen een lagere rating hebben dan investment grade.

Specifiek belegt het subfonds ten minste 51% van zijn nettovermogen in de bovenstaande beleggingscategorieën. Deze beleggingen kunnen het volgende omvatten tot de vermelde percentages van het nettovermogen:

- perpetuele obligaties: 50%

- Chinese obligaties (via CIBM of Bond Connect): 20%

Voor het resterende deel van het nettovermogen kan het subfonds beleggen in andere soorten obligaties, zoals obligaties die niet in een lokale valuta zijn uitgedrukt, geldmarktinstrumenten en de volgende tot de vermelde percentages van het nettovermogen:

- obligaties met warrants: 25%

- converteerbare obligaties: 25%

- door activa en hypotheken gedekte effecten (ABS's/MBS's): 10%

- aan grondstoffen gekoppelde instrumenten 10%

- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's) 10%

- ICBE's/ICB's: 10%

- aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten: 5%

Het subfonds kan tot respectievelijk 100% en 30% van zijn nettovermogen beleggen in obligaties met een lagere rating dan investment grade en in achtergestelde obligaties. Noodlijdende effecten kunnen tot 10% van het nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals krediet, aandelen, rente en valuta.

Het subfonds is voornemens gebruik te maken van totaal-rendementswaps en effectenfinancieringstransacties (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Strategie

Bij het actieve beheer van het subfonds gebruikt de beleggings-beheerder analyses van markten en individuele emittenten om die obligaties te identificeren die het beste risicogewogen rendement lijken te bieden (top-down en bottom-up benadering) en die kunnen profiteren van waardestijgingen van lokale valuta.

Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan de Benchmark op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi (UK) Limited

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Beheerrisico
- Beleggingsfonds
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Grondstoffengerelateerde beleggingen
- Hedging
- Krediet
- Landenrisico – China
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Noodlijdende Effecten
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Perpetuele obligaties
- Renterisico
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Relatieve VaR.

Referentieportefeuille voor risicobeheer JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index.

Verwachte brutohefboomratio 250%.

Raadpleeg het hoofdstuk 'Beheer en controle van algemene risicoblootstelling' voor meer informatie over het hefboomeffect.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 4 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,35%	20,00%	0,33%		A2	1,45%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,20%	Geen	0,33%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,20%	Geen	0,33%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,15%	20,00%	0,33%		E2	1,30%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,80%	20,00%	0,33%		F2	1,95%
G	3,00%	0,20%	Geen	Geen	1,30%	20,00%	0,33%		G2	1,45%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,20%		I2	0,50%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,14%		J2	0,50%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,55%	20,00%	0,20%		M2	0,60%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,33%		P2	0,70%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,33%		R2	0,60%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,20%	Geen	0,33%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,20%	Geen	0,33%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Emerging Markets Short Term Bond

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (via inkomsten en kapitaalgroei) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode en tegelijkertijd een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van het beleggingsuniversum.

Benchmark

Geen.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in bedrijfs- en overheidsobligaties van opkomende markten en geldmarkt-instrumenten. Deze beleggingen zijn uitgedrukt in elke OESO-valuta en kunnen onder investment grade zijn. De gemiddelde renteduration van het subfonds is gewoonlijk niet langer dan 3 jaar.

Specifiek belegt het subfonds ten minste 51% van zijn nettovermogen in bovenstaande beleggingscategorieën van emittenten die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten in opkomende markten hebben. Deze beleggingen kunnen eeuwigdurende obligaties omvatten tot 50% van het nettovermogen.

Voor het resterende deel van het nettovermogen kan het subfonds beleggen in andere soorten obligaties en geldmarktinstrumenten, zoals obligaties van ontwikkelde markten en geldmarktinstrumenten, en in de volgende tot de vermelde percentages van het nettovermogen:

- obligaties met warrants: 25%

- converteerbare obligaties: 25%

- door activa en hypotheken gedekte effecten (ABS's/MBS's): 10%

- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's) 10%

- ICBE's/ICB's: 10%

- aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten: 5%

Het subfonds kan tot respectievelijk 100% en 30% van zijn nettovermogen beleggen in obligaties met een lagere rating dan investment grade en in achtergestelde obligaties. Noodlijdende effecten kunnen tot 10% van het nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder, zolang de blootstelling aan valuta's van opkomende markten niet hoger is dan 25% van het nettovermogen.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals krediet, aandelen, rente en valuta.

Het subfonds is voornemens gebruik te maken van totaal-rendementswaps en effectenfinancieringstransacties (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta USD.

Beheerproces

Strategie

Bij het actieve beheer van het subfonds gebruikt de beleggings-beheerder marktanalyse en analyse van individuele emittenten om de obligaties te identificeren die het beste risicogewogen rendement lijken te bieden (top-down- en bottom-upbenadering).

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan het beleggingsuniversum op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi (UK) Limited

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Beheerrisico
- Beleggingsfonds
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Noodlijdende Effecten
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Perpetuele obligaties
- Renterisico
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Absolute VaR

Verwachte brutohefboomratio 200%.

Raadpleeg het hoofdstuk 'Beheer en controle van algemene risicoblootstelling' voor meer informatie over het hefboomeffect.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 4 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instapkosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstapkosten (max.)	Beheervergoeding (max.)	Prestatievergoeding (max.)	Administratievergoeding (max.)
A2	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,10%	Geen	0,33%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,10%	Geen	0,33%
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,10%	Geen	0,33%
E2	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,10%	Geen	0,33%
F2	Geen	Geen	Geen	Geen	1,75%	Geen	0,33%
G2	3,00%	0,20%	Geen	Geen	1,10%	Geen	0,33%
I2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	Geen	0,20%
J2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	Geen	0,14%
M2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	Geen	0,20%
P2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	Geen	0,33%
R2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	Geen	0,33%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,10%	Geen	0,33%
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,10%	Geen	0,33%

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Asia Multi-Asset Target Income

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (voornamelijk via inkomsten) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Benchmark

Geen.

Portefeuilleposities

Het subfonds belegt uitgebreid in Azië in een waaier aan beleggingscategorieën, zoals aandelen, bedrijfs- en overheidsobligaties. Deze beleggingen kunnen worden gedaan in opkomende markten en obligatiebeleggingen kunnen onder investment grade zijn.

Specifiek belegt het subfonds in bovenstaande beleggingscategorieën, met ten minste 70% van zijn nettovermogen in bedrijven of emittenten die gevestigd zijn of het grootste deel van hun activiteiten uitvoeren in Azië. De beleggingen omvatten aandelen en obligaties, elk binnen een bereik van 25% tot 75%, en een verwachte gemiddelde blootstelling van 50% gedurende de aanbevolen beleggingsperiode. De schommelingen binnen de voornoemde bandbreedtes hangen af van economische en financiële cycliciteitsoverwegingen, waarbij het aandelengedeelte domineert tijdens de meest risicovriendelijke fase van de economische en financiële cyclus, terwijl het obligatiegedeelte omgekeerd in omvang toeneemt wanneer de economische en financiële cyclus een meer defensieve houding suggereert. Deze beleggingen kunnen het volgende omvatten tot de vermelde percentages van het nettovermogen:

- aan aandelen gekoppelde instrumenten: 20%, inclusief P-notes: 10%

- obligaties met een lagere rating dan investment grade: 25%

- Chinese effecten, onder meer via CIBM, Bond Connect of Stock Connect: 25%

- achtergestelde obligaties: 25%

- perpetuele obligaties: 25%

- vastgoed: 20%

- grondstoffen: 10%

- ICBE's/ICB's: 10%

- converteerbare obligaties: 5%

- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's) 5%

Het subfonds kan tot 20% van zijn nettovermogen aanhouden in geldmarktinstrumenten en deposito's voor thesauriebeheer en om ongewone marktomstandigheden het hoofd te bieden.

Niet-USD-beleggingen kunnen al dan niet naar goeddunken van de beleggingsbeheerder worden afgedekt naar USD.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's (hedging) en kosten te beperken en om een lange of korte blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten.

Het subfonds is voornemens gebruik te maken van totaalrendementswaps en effectenfinancieringstransacties (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta USD.

Beheerproces

Strategie:

Bij het actieve beheer van het subfonds maakt de beleggingsbeheerder gebruik van een combinatie van vier strategieën op (i) macro-economie die potentiële inkomstengenererende activaspreidingstransacties identificeert die de visie van de beleggingsbeheerder op de wereld in een basisscenario het beste vertegenwoordigen, (ii) macrohedging die erop gericht is neerwaartse risico's die voortvloeien uit alternatieve scenario's te beheren, (iii) satellietstrategieën die zich richten op specifieke en relatieve waardehandelsideeën en (iv) selectiestrategieën die het beste individuele effect per beleggingscategorie en specialisme identificeren, alsook strategieën voor het schrijven van opties die worden gebruikt om de inkomsten te verhogen. Het proces streeft ernaar de beste en sterk gediversifieerde beleggingen te identificeren, terwijl een eigen risicobudgetteringskader wordt geïmplementeerd om de volatiliteit te beheren en een sterke risicogewogen prestatie na te streven.

Duurzaamheidsbeleid:

Bij het streven naar een ESG-score die hoger is dan zijn beleggingsuniversum, houdt de beleggingsbeheerder rekening met duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten die integraal deel uitmaken van het beleggingsproces. Het geeft de voorkeur aan bedrijven met hogere ESG-kenmerken en sluit emittenten uit op basis van hun controversiële gedrag of producten.

SFDR-productcategorie: Artikel 8.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi Hong Kong Ltd

Subbeleggingsbeheerder Gedeeltelijk gedelegeerd aan Amundi Deutschland GmbH

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Landenrisico – China
- Landenrisico – Landen in het Midden-Oosten en Noord-Afrika
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Perpetuele obligaties
- Renterisico
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Small- en midcapaandeel
- Tegenpartij
- Valuta
- Volatiliteitsrisico
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico
- Zekerhedenbeheer

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 4 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14:00 uur MET worden normaliter tegen de NAV van de volgende Waarderingsdag (D+1) verwerkt.
De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instapkosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstapkosten (max.)	Beheervergoeding (max.)	Prestatievergoeding (max.)	Administratievergoeding (max.)
A2	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,35%	Geen	0,33%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,35%	Geen	0,33%
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,35%	Geen	0,33%
E2	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,45%	Geen	0,33%
F2	Geen	Geen	Geen	Geen	2,00%	Geen	0,33%
G2	3,00%	0,35%	Geen	Geen	1,45%	Geen	0,33%
I2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	Geen	0,20%
J2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	Geen	0,14%
M2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	Geen	0,20%
P2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,90%	Geen	0,33%
R2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	Geen	0,33%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,35%	Geen	0,33%
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,35%	Geen	0,33%

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Euro Multi-Asset Target Income

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (voornamelijk via inkomsten) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode en tegelijkertijd een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van het beleggingsuniversum.

Benchmark

Geen.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt in verschillende beleggingscategorieën, zoals aandelen, bedrijfs- en overheidsobligaties en geldmarktinstrumenten. Het subfonds kan overal ter wereld beleggen, ook in opkomende markten. Deze beleggingen zijn hoofdzakelijk uitgedrukt in EUR en obligatiebeleggingen kunnen onder investment grade zijn.

Specifiek belegt het subfonds ten minste 60% van zijn nettovermogen in activa uitgedrukt in EUR en kan het tot de vermelde percentages van zijn nettovermogen beleggen in:

- aandelen: 50%, inclusief aandelen van niet-Europese bedrijven tot 30%

- converteerbare obligaties: 30%

- grondstoffengerelateerde instrumenten: 10%

- voorwaardelijk converteerbare obligaties: 10%

- aan aandelen gekoppelde instrumenten: 10%

- perpetuele obligaties: 10%

- vastgoedbeleggingsfondsen (REIT's): 10%

- ICBE's/ICB's: 10%

- special purpose acquisition company (SPAC's): 2%

Het subfonds kan beleggen in opkomende markten en in obligaties met een lagere rating dan investment grade, elk tot 50% van het nettovermogen. Achtergestelde obligaties kunnen tot 20% van het nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet-, aandelen-, rente- en valutagerelateerde derivaten).

Het subfonds is voornemens gebruik te maken van totaalrendementswaps (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Strategie

Bij het actieve beheer van het subfonds maakt de beleggingsbeheerder gebruik van macro-economische analyse en marktanalyse om beleggingen flexibel te spreiden over beleggingscategorieën en regio's. Het gebruikt vervolgens emittentenanalyse om beleggingen te identificeren die het beste risicogewogen rendement lijken te bieden (top-down- en bottom-upbenadering).

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan het beleggingsuniversum op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi Deutschland GmbH

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Grondstoffengerelateerde beleggingen
- Hedging
- Krediet
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Absolute VaR.

Verwachte brutohefboomratio 500%.

Raadpleeg het hoofdstuk 'Beheer en controle van algemene risicoblootstelling' voor meer informatie over het hefboomeffect.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 4 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instapkosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstapkosten (max.)	Beheervergoeding (max.)	Prestatievergoeding (max.)	Administratievergoeding (max.)
A2	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,50%	Geen	0,23%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,50%	Geen	0,23%
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,50%	Geen	0,23%
E2	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,50%	Geen	0,23%
F2	Geen	Geen	Geen	Geen	2,25%	Geen	0,23%
G2	3,00%	0,30%	Geen	Geen	1,40%	Geen	0,23%
I2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	Geen	0,15%
J2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	Geen	0,10%
M2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	Geen	0,15%
P2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,95%	Geen	0,23%
R2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,85%	Geen	0,23%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,50%	Geen	0,23%
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,50%	Geen	0,23%

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Global Multi-Asset

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (voornamelijk door kapitaalgroei) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode en tegelijkertijd een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van het beleggingsuniversum.

Benchmark

50% MSCI World All Countries Index en 50% Bloomberg Global Aggregate Index EUR Hedged gebruikt om de prestatie te vergelijken.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt in een waaier aan activaklassen, zoals aandelen, bedrijfs- en overheidsobligaties, converteerbare obligaties, geldmarktinstrumenten en deposito's (met een maximale looptijd van 12 maanden). Het subfonds kan overal ter wereld beleggen, ook in opkomende markten. Een aantal van deze beleggingen kunnen een lagere rating hebben dan investment grade.

Specifiek belegt het subfonds in het bovenstaande en de volgende beleggingscategorieën tot de vermelde percentages van het nettovermogen:

- Chinese effecten (via Stock Connect, QFI-licentie, CIBM of Bond Connect): 20%

- perpetuele obligaties: 20%

- aan grondstoffen gekoppelde instrumenten 15%

- aan aandelen gekoppelde instrumenten 10%

- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's) 10%

- vastgoedbeleggingsfondsen (REIT's): 10%

- ICBE's/ICB's: 10%

- door activa en hypotheken gedekte effecten (ABS's/MBS's): 5%

- special purpose acquisition companies (SPAC's): 2%

Het subfonds kan beleggen in opkomende markten en instrumenten met een lagere rating dan investment grade, elk tot 30% van het nettovermogen. Achtergestelde obligaties kunnen tot 40% van het nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals krediet, aandelen, rente, valuta en inflatie.

Het subfonds is voornemens effectenfinancieringstransacties te gebruiken (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Strategie

Bij het actieve beheer van het subfonds maakt de beleggingsbeheerder gebruik van macro-economische analyse en marktanalyse om beleggingen flexibel te spreiden over beleggingscategorieën en regio's. Het gebruikt vervolgens emittentenanalyse om beleggingen te identificeren die de beste risicogewogen rendementen of superieure groeivooruitzichten op lange termijn lijken te bieden (top-down en bottom-up benadering).

De beleggingsbeheerder wordt niet beperkt door de benchmark voor de samenstelling van de portefeuille en neemt zijn eigen beleggingsbeslissingen.

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan het beleggingsuniversum op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi Ireland Limited

Subbeleggingsbeheerder Gedeeltelijk gedelegeerd aan Amundi SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Grondstoffengerelateerde beleggingen
- Hedging
- Krediet
- Landenrisico – China
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Perpetuele obligaties
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Absolute VaR.

Verwachte brutohefboomratio 200%.

Raadpleeg het hoofdstuk 'Beheer en controle van algemene risicoblootstelling' voor meer informatie over het hefboomeffect.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 4 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,50%	20,00%	0,23%	A2	1,70%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,00%	20,00%	0,23%	F2	2,25%
G	3,00%	0,30%	Geen	Geen	1,40%	20,00%	0,23%	G2	1,65%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,15%	I2	0,60%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,10%	J2	0,60%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,23%	P2	0,95%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,23%	R2	0,85%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. Nul na 1 jaar belegging. Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding 50% MSCI World All Countries Index; 50% Bloomberg Global Aggregate Index (EUR Hedged).

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Global Multi-Asset Conservative

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (voornamelijk door kapitaalgroei) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode en tegelijkertijd een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van het beleggingsuniversum.

Benchmark

80% Bloomberg Euro Aggregate Bond Index en 20% MSCI World All Countries Index gebruikt om de prestatie te vergelijken.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in staats- en bedrijfsobligaties en geldmarktinstrumenten. Het subfonds belegt overal in de wereld, ook in opkomende markten. Deze beleggingen kunnen een lagere rating hebben dan investment grade.

Specifiek belegt het subfonds ten minste 51% van zijn nettovermogen in de bovenstaande beleggingscategorieën. Deze beleggingen kunnen het volgende omvatten tot de vermelde percentages van het nettovermogen:
- converteerbare obligaties: 30%
- perpetuele obligaties: 30%
- Chinese obligaties (via CIBM of Bond Connect): 25%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's) 10%
- door activa en hypotheken gedekte effecten (ABS's/MBS's): 5%

Voor het resterende deel van het nettovermogen kan het subfonds tot de vermelde percentages van het nettovermogen beleggen in:
- aandelen: 30%
- aan grondstoffen gekoppelde instrumenten 10%
- aan aandelen gekoppelde instrumenten 10%
- ICBE's/ICB's: 10%
- vastgoedbeleggingsfondsen (REIT's): 5%
- special purpose acquisition companies (SPAC's): 2%

Het subfonds kan tot 30% van zijn nettovermogen beleggen in opkomende markten en tot 50% van zijn nettovermogen in obligaties met een lagere rating dan investment grade. Achtergestelde obligaties kunnen tot 60% van het nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals krediet, aandelen, rente, valuta en inflatie.

Het subfonds is voornemens effectenfinancieringstransacties te gebruiken (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Strategie

Bij het actieve beheer van het subfonds maakt de beleggingsbeheerder gebruik van een combinatie van macro-economische analyse en marktanalyse om beleggingen flexibel te spreiden over beleggingscategorieën en regio's. Het gebruikt vervolgens emittentenanalyse om beleggingen te identificeren die de beste risicogewogen rendementen of superieure groeivooruitzichten op lange termijn lijken te bieden (top-down en bottom-up benadering).

De beleggingsbeheerder wordt niet beperkt door de benchmark voor de samenstelling van de portefeuille en neemt zijn eigen beleggings-beslissingen.

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan het beleggingsuniversum op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Grondstoffengerelateerde beleggingen
- Hedging
- Krediet
- Landenrisico – China
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Perpetuele obligaties
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Absolute VaR.

Verwachte brutohefboomratio 200%.

Raadpleeg het hoofdstuk 'Beheer en controle van algemene risicoblootstelling' voor meer informatie over het hefboomeffect.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 4 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,23%	A2	1,40%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,25%	20,00%	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,25%	20,00%	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	0,95%	20,00%	0,23%	E2	1,15%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,80%	20,00%	0,23%	F2	2,00%
G	3,00%	0,30%	Geen	Geen	1,15%	20,00%	0,23%	G2	1,35%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,15%	I2	0,55%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,10%	J2	0,55%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,15%	M2	0,55%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,23%	P2	0,90%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,23%	R2	0,80%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,25%	20,00%	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,25%	20,00%	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.
[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.
[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding 80% Bloomberg Euro Aggregate Bond Index; 20% MSCI World all Countries Index.
Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.
Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Global Multi-Asset Target Income

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (voornamelijk via inkomsten) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode en tegelijkertijd een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van het beleggingsuniversum.

Benchmark

Geen.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt in verschillende beleggingscategorieën, zoals aandelen, bedrijfs- en overheidsobligaties en geldmarktinstrumenten. Het subfonds kan overal ter wereld beleggen, ook in opkomende markten. Obligatiebeleggingen kunnen onder investment grade zijn.

Specifiek belegt het subfonds in hetbovenstaande en de volgende beleggingscategorieën tot de vermelde percentages van het nettovermogen:
- converteerbare obligaties: 30%
- aan grondstoffen gekoppelde instrumenten 10%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties: 10%
- aan aandelen gekoppelde instrumenten 10%
- perpetuele obligaties: 10%
- vastgoedbeleggingsfondsen (REIT's): 10%
- ICBE's/ICB's: 10%
- special purpose acquisition company (SPAC's): 2%

Het subfonds kan beleggen in opkomende markten en in obligaties met een lagere rating dan investment grade, elk tot 50% van het nettovermogen. Achtergestelde obligaties kunnen tot 20% van het nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals krediet, aandelen, rente, valuta en inflatie.

Het subfonds is voornemens gebruik te maken van totaal-rendementswaps (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta USD.

Beheerproces

Strategie

Bij het actieve beheer van het subfonds maakt de beleggingsbeheerder gebruik van macro-economische analyse en marktanalyse om beleggingen flexibel te spreiden over beleggingscategorieën en regio's. Het gebruikt vervolgens emittentenanalyse om beleggingen te identificeren die het beste risicogewogen rendement lijken te bieden (top-down- en bottom-upbenadering).

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan het beleggingsuniversum op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi Deutschland GmbH

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Grondstoffengerelateerde beleggingen
- Hedging
- Krediet
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Absolute VaR

Verwachte brutohefboomratio 450%.

Raadpleeg het hoofdstuk 'Beheer en controle van algemene risicoblootstelling' voor meer informatie over het hefboomeffect.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 4 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instapkosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstapkosten (max.)	Beheervergoeding (max.)	Prestatievergoeding (max.)	Administratievergoeding (max.)
A2	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,50%	Geen	0,23%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,50%	Geen	0,23%
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,50%	Geen	0,23%
E2	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,50%	Geen	0,23%
F2	Geen	Geen	Geen	Geen	2,25%	Geen	0,23%
G2	3,00%	0,30%	Geen	Geen	1,40%	Geen	0,23%
I2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	Geen	0,15%
J2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	Geen	0,10%
M2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	Geen	0,15%
P2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,95%	Geen	0,23%
R2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,85%	Geen	0,23%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,50%	Geen	0,23%
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,50%	Geen	0,23%

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.
[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)
Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen

Income Opportunities

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (voornamelijk via inkomsten) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode en tegelijkertijd een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van het beleggingsuniversum.

Benchmark

ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index. Wordt gebruikt voor prestatievergelijking.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt in verschillende beleggingscategorieën, zoals aandelen, bedrijfs- en overheidsobligaties en geldmarktinstrumenten. Het subfonds kan overal ter wereld beleggen, ook in opkomende markten. De obligatiebeleggingen kunnen onder investment grade zijn.

Specifiek belegt het subfonds in hetbovenstaande en de volgende beleggingscategorieën tot de vermelde percentages van het nettovermogen:

- aan aandelen gekoppelde instrumenten 100%

- perpetuele obligaties: 50%

- aan aandelen gekoppelde notes: 25%

- door activa en hypotheken gedekte effecten (ABS's/MBS's): 20%

- converteerbare obligaties: 20%

- vastgoedbeleggingsfondsen (REIT's): 20%

- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's) 10%

- ICBE's/ICB's: 10%

- Chinese effecten (via Stock Connect, QFI-licentie, CIBM of Bond Connect): 5%

- verzekeringsgebonden effecten: 5%

Het subfonds kan tot 50% van zijn nettovermogen beleggen in obligaties met een lagere rating dan investment grade en tot 30% van zijn nettovermogen in opkomende markten. Achtergestelde obligaties kunnen tot 50% van het nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals krediet, aandelen, rente en valuta.

Het subfonds is voornemens gebruik te maken van totaal-rendementswaps (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta USD.

Beheerproces

Strategie

Bij het actieve beheer van het subfonds maakt de beleggingsbeheerder gebruik van macro-economische analyse en marktanalyse om beleggingen flexibel te spreiden over beleggingscategorieën en regio's. De beleggingsbeheerder maakt ook gebruik van tactische activa-allocatie- en hedgingstrategieën om onbedoelde risico's te elimineren en de volatiliteit te verminderen (top-down en bottom-up benadering).

De beleggingsbeheerder wordt niet beperkt door de benchmark voor de samenstelling van de portefeuille en neemt zijn eigen beleggings-beslissingen.

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan het beleggingsuniversum op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Victory Capital Management Inc.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aan aandelen gekoppelde notes:
- Aandelen
- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Hedging
- Krediet
- Landenrisico China
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Perpetuele obligaties
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Vastgoed
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Absolute VaR.

Verwachte brutohefboomratio 100%.

Raadpleeg het hoofdstuk 'Beheer en controle van algemene risicoblootstelling' voor meer informatie over het hefboomeffect.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die inkomsten willen hebben en in tweede instantie de waarde van hun belegging willen verhogen gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 4 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,30%	20,00%	0,23%	A2	1,50%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,00%	20,00%	0,23%	F2	2,25%
G	3,00%	0,30%	Geen	Geen	1,40%	20,00%	0,23%	G2	1,65%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,15%	I2	0,60%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,10%	J2	0,60%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,23%	P2	0,95%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,23%	R2	0,85%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding ICE BofA US 3-month Treasury Bill Index +3,00%.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Multi-Asset Real Return

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Reële rendementen behalen via een combinatie van kapitaalgroei en inkomsten.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt voornamelijk in schuldinstrumenten (obligaties en geldmarktinstrumenten) met 'investment grade'-rating, aandelen en valutaproducten van emittenten wereldwijd, inclusief opkomende markten.

Meer specifiek kan het subfonds tot 100% van zijn nettovermogen beleggen in staatsobligaties en geldmarktinstrumenten. Het kan tot 50% van zijn nettovermogen beleggen in 'investment grade'-bedrijfsobligaties en tot 20% van zijn nettovermogen in bedrijfsobligaties met een lagere rating dan 'investment grade', en de blootstelling aan aandelen mag schommelen tussen -10% en +30% van zijn nettovermogen.

Het subfonds kan tot 20% van zijn nettovermogen beleggen in ABS en MBS.

Voor deze beleggingen gelden geen sector-, marktkapitalisatie- of valutabeperkingen. Het subfonds kan tot 2% van het nettovermogen beleggen in SPAC.

Onder naleving van het hierboven beschreven beleid kan het subfonds ook beleggen in deposito's, zich tot 30% van zijn vermogen blootstellen aan grondstoffen, tot 20% van zijn vermogen beleggen in converteerbare obligaties, tot 10% van zijn vermogen in contingent converteerbare obligtaties en tot 10% van zijn vermogen in ICBE's/ICB's.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan de inflatie in de eurozone, met behulp van Euro HICP ex Tobacco (de 'Benchmark') als indicatieve inflatiereferentie. Het subfonds gebruikt de Benchmark a posteriori als indicator voor de beoordeling van de prestaties van het Subfonds. Er zijn geen beperkingen met betrekking tot het samenstellen van een dergelijke Benchmarkportefeuille.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet-, aandelen-, rente- en valutagerelateerde derivaten).

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Afhankelijk van het inflatieregime beheert het beleggingsteam het subfonds actief door de combinatie van een wereldwijde geografische spreiding, diversificatiestrategieën en een brede waaier aan strategische en tactische posities, inclusief arbitrage tussen aandelen-, krediet-, rente-, volatiliteits- en valutamarkten, om zo een sterk gediversifieerde portefeuille samen te stellen.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi Asset Management.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie. Het subfonds kan blootstaan aan een bovengemiddelde volatiliteit en een bovengemiddeld verliesrisico.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Grondstoffengerelateerde beleggingen
- Hedging
- Krediet
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Small- en midcapaandeel
- Tegenpartij
- Valuta
- Volatiliteitsrisico
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Absolute VaR.

Verwachte brutohefboomratio 300%.

Raadpleeg het hoofdstuk 'Beheer en controle van algemene risicoblootstelling' voor meer informatie over het hefboomeffect.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.

Aanbevolen beleggingsperiode 3 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,00%	20,00%	0,23%	A2	1,15%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,15%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,15%	Geen	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	0,95%	20,00%	0,23%	E2	1,15%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,80%	20,00%	0,23%	F2	2,00%
G	3,00%	0,30%	Geen	Geen	1,15%	20,00%	0,23%	G2	1,35%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	20,00%	0,15%	I2	0,50%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	20,00%	0,10%	J2	0,50%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,15%	M2	0,55%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,23%	P2	0,80%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	20,00%	0,23%	R2	0,70%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,15%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,15%	Geen	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding Euro Short Term Rate Index (ESTER) + 2,5%.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 31 december. De allereerste waarnemingsperiode van de prestatie begint op 1 januari 2022 en mag niet vóór 31 december 2022 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Multi-Asset Conservative Responsible

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

De waarde van uw belegging verhogen gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, waarbij wordt belegd in economische activiteiten die bijdragen aan een Duurzame Toekomst en een aantal wereldwijde uitdagingen aangaan om duurzame groei te bereiken.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt voornamelijk in een brede waaier aan effecten wereldwijd die bijdragen aan een duurzame toekomst, gemeten volgens de indicatoren voor milieu, maatschappij en governance. Het kan gaan om:

- 'investment grade'-obligaties in euro, van alle looptijden, uitgegeven door overheden van OESO-landen of supranationale entiteiten en/of bedrijfsentiteiten. Ten minste 10% van het vermogen van het subfonds wordt belegd in groene, sociale en duurzame obligaties, gericht op de financiering van energietransitie en sociale vooruitgang en die voldoen aan de criteria en richtlijnen van de Green Bond, Social Bonds en Sustainable Bonds Principles zoals gepubliceerd door de ICMA;
- inflatiegebonden obligaties;
- tot 10% van het vermogen van het subfonds in voorwaardelijk converteerbare obligaties;
- tot 40% van het vermogen van het subfonds in aandelen.

De bijdrage van deze effecten aan de duurzame beleggingsdoelstelling wordt gemeten aan de hand van relevante indicatoren inzake milieu, maatschappij en governance, zoals hieronder verder beschreven onder 'Beheerproces'.

Hoewel de beleggingsbeheerder ernaar streeft te beleggen in effecten met een ESG-rating, hebben niet alle beleggingen van het subfonds een ESG-rating en in elk geval niet meer dan 10% van het subfonds.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd en gebruikt de MSCI Daily Net Total Return World Euro Index (30%) en de Bloomberg Euro Agg Total Return Index Value Unhedged EUR Index (70%) (de 'Benchmark') a posteriori als indicator voor de beoordeling van de prestaties van het subfonds en, wat de prestatievergoeding betreft, als een benchmark die door relevante aandelenklassen wordt gebruikt voor de berekening van de prestatievergoedingen. Er zijn geen beperkingen met betrekking tot het samenstellen van een dergelijke Benchmarkportefeuille.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van aandelengerelateerde derivaten).

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

De duurzame beleggingsdoelstelling wordt bereikt door te beleggen in bedrijven en emittenten, op zowel wereldwijde aandelen- als vastrentende markten, die een positieve milieu- of maatschappelijke bijdrage op lange termijn aan een duurzame toekomst helpen leveren. De selectie van de effecten is het resultaat van een traditionele financiële analyse in combinatie met een niet-financiële analyse die tot doel heeft de werkelijke bijdrage aan en inzet voor een duurzame toekomst te beoordelen.

Het subfonds belegt niet in bedrijven die niet verenigbaar worden geacht met de doelstelling van het Klimaatakkoord van Parijs om de opwarming van de aarde te beperken; het subfonds sluit daarom bedrijven uit die meer dan een bepaald percentage van hun inkomsten halen uit fossiele brandstoffen. Het subfonds voldoet ook aan de vereisten van het Franse label voor maatschappelijk verantwoord beleggen (SRI).

Om zijn duurzaamheidsdoelstelling te verwezenlijken past het subfonds, naast de toepassing van het Beleid voor verantwoord beleggen van Amundi, aanvullende en specifieke uitsluitingscriteria toe op bedrijven en openbare emittenten op basis van controversiële activiteiten (waaronder controversiële wapens, kernwapens en andere wapens, tabak, steenkool, olie en gas, elektriciteitsopwekking via steenkool of kernenergie of olie of gas, sterkedrank, gaming, genetische technologie, bont en pornografie) en controversieel gedrag (waaronder kinderarbeid, arbeids- en mensenrechten, schadelijk gedrag voor het milieu, corruptie, fraude, doodstraf, kernenergie).

Het subfonds sluit ook bedrijven of emittenten uit met een ESG-rating lager dan D, op basis van de ESG-ratingschaal van Amundi en zijn eigen Best-in-Class-benadering, met als doel om binnen elke sector alleen de beste helft van het oorspronkelijke universum te behouden.

Daarnaast gebruikt het subfonds voor elke emittent de volgende duurzaamheidsindicatoren voor de onderstaande dimensies die cumulatief worden beschouwd:

1. Wat betreft de milieudimensie: Het fonds streeft ernaar de energie- en ecologische transitie te ondersteunen door te beleggen in aandelen en obligaties van bedrijven en in obligaties die zijn uitgegeven door staten en soevereine entiteiten die zich inzetten voor het verminderen van hun emissies en het bevorderen van het gebruik van hernieuwbare energie. Als zodanig belegt het fonds enkel in bedrijven die een ESG-rating van E of hoger van Amundi hebben op de energie- en ecologische transitie-indicator. Daarnaast belegt het fonds alleen in staten en soevereine entiteiten die beleid inzake klimaatverandering effectief implementeren, met een koolstofbeleidsrating van E of hoger. Deze scores beoordelen de blootstelling van een emittent aan transitierisico's en zijn vermogen om dergelijke risico's te beheren. Het is gebaseerd op algemene en sectorspecifieke criteria die zijn ontleend aan de eigen methodologie van Amundi.

2. Wat betreft de sociale dimensie: Het fonds streeft ernaar een maatschappelijk verantwoorde waardeketen te ondersteunen door zich ertoe te verbinden te beleggen in aandelen en obligaties van bedrijven die rekening houden met de belangen van de stakeholders van het bedrijf, die een verantwoord gedrag ten opzichte van leveranciers of klanten vertonen en die een selectieproces hanteren dat ESG-kwesties in aanmerking neemt. Als zodanig belegt het fonds alleen in bedrijven die een ESG-rating van E of hoger van Amundi hebben op de criteria van de maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketen. Bovendien belegt het fonds alleen in staten en soevereine entiteiten die een maatschappelijk beleid uitvoeren dat verband houdt met mensenrechten, sociale cohesie, menselijk kapitaal en burgerrechten en die een maatschappelijke rating van E of hoger hebben.

3. Wat betreft de bestuurlijke dimensie (governance): Het fonds streeft naar een transparante en eerlijke corporate governance door te beleggen in aandelen en obligaties van bedrijven die factoren op het gebied van milieu, maatschappij en governance integreren in hun bedrijfsstrategie en hun operationele procedures van hun bestuursorganen, en er tegelijkertijd voor zorgen dat hun activiteiten transparant en traceerbaar zijn door een jaarlijks rapport over duurzame ontwikkeling en ESG-prestaties te publiceren. Als zodanig belegt het fonds alleen in bedrijven die een ESG-rating van E of hoger van Amundi hebben op de criteria inzake de ESG-strategie van het bedrijf.

4. Tot slot, op basis van de beginselen van het Global Compact van de VN: Het fonds streeft ernaar de eerbiediging van de mensenrechten te ondersteunen door te beleggen in aandelen en obligaties van bedrijven en staten die zich inzetten voor de naleving van de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens en vervolgens de internationale mensenrechtenwetgeving. Als zodanig belegt het fonds alleen in bedrijven en staten die deze principes toepassen in heersende bedrijven of landen.

Daarnaast belegt het fonds ten minste 10% van zijn nettovermogen in groene, sociale en duurzame obligaties, gericht op de financiering van energietransitie en sociale vooruitgang. Onze beleggingsaanpak steunt op ESG-criteria en -ratings die worden geïdentificeerd en gemonitord door het ESG-analyseteam van Amundi volgens een eigen ESG-analysekader. Het beleggingsuniversum van het subfonds is vertegenwoordigd door zijn Benchmark, minstens 20% verminderd door de uitsluiting van effecten met een lagere ESG-rating. Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark. De selectie van effecten met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi en de evaluatie van hun bijdrage aan ecologische of sociale doelstellingen is erop gericht ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op Duurzaam-heidsfactoren in verband met het ecologische en sociale karakter van het subfonds te voorkomen. Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaam-heidsbijlage van het subfonds

Beleggingsbeheerder Amundi Austria GmbH.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Hedging
- Krediet
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.

Aanbevolen beleggingsperiode 4 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur MET worden normaliter tegen de NAV voor die dag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A)

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,20%	20,00%	0,23%	A2	1,35%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,35%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,35%	Geen	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,00%	20,00%	0,23%	E2	1,15%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,00%	20,00%	0,23%	F2	2,15%
G	3,00%	0,25%	Geen	Geen	1,00%	20,00%	0,23%	G2	1,15%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,15%	I2	0,55%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	20,00%	0,10%	J2	0,55%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,15%	M2	0,55%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,75%	20,00%	0,23%	P2	0,85%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,23%	R2	0,75%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,35%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,35%	Geen	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding: MSCI Daily Net Total Return World Euro Index (30%) Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR Index (70%)

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen. Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Multi-Asset Climate

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement) bereiken, waarbij wordt beoogd bij te dragen aan het verminderen van de koolstofintensiteit van de portefeuille.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt in alle soorten activaklassen van emittenten wereldwijd, inclusief opkomende markten en die zijn afgestemd op de beleggingsdoelstelling van het fonds om een kleinere koolstofvoetafdruk te hebben.

Specifiek belegt het subfonds minstens 67% van zijn vermogen in aandelen, obligaties en converteerbare obligaties wereldwijd, inclusief opkomende markten.

Onder naleving van het hierboven beschreven beleid kan het subfonds ook tot de volgende percentages van zijn nettovermogen beleggen in:
- geldmarktinstrumenten en deposito's: 33%
- door activa gedekte effecten (ABS): 10%
- ICBE's/ICB's: 10%

De blootstelling van het subfonds aan grondstoffen en vastgoed is beperkt tot elk 10% van het nettovermogen.

Het subfonds belegt niet meer dan 10% van zijn nettovermogen in voorwaardelijk converteerbare obligaties.

De portefeuille is zodanig samengesteld dat deze een koolstofintensiteit heeft die is afgestemd op de samengestelde index 50% MSCI ACWI Climate Change Index + 15% MSCI USD IG Climate Change Corporate Bond Index + 25% MSCI EUR IG Climate Change Corporate Bond Index + 5% MSCI USD HY Climate Change Corporate Bond Index + 5% MSCI EUR HY Climate Change Corporate Bond[8] (de 'Samengestelde Index').

De algemene gewijzigde duration van de portefeuille ligt tussen -2 en +10. Voor vastrentende beleggingen gelden geen rating-, sector- of marktkapitalisatiebeperkingen.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode de Euro Short Term Rate Index (ESTER) (de 'Benchmark') te overtreffen (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) met 5% en daarbij het risico onder controle te houden. Het subfonds gebruikt de Benchmark a posteriori als indicator voor de beoordeling van de prestaties van het subfonds en, wat de prestatievergoeding betreft, als een benchmark die door de desbetreffende aandelenklassen wordt gebruikt voor de berekening van de prestatievergoedingen. Er zijn geen beperkingen met betrekking tot het samenstellen van een dergelijke Benchmarkportefeuille.

De Samengestelde Index bestaat uit brede marktindexen die de componenten ervan beoordelen en opnemen op basis van milieukenmerken en is daarom afgestemd op de ecologische kenmerken (d.w.z. kleinere koolstofvoetafdruk) die het Subfonds promoot.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet-, aandelen-, rente- en valutagerelateerde derivaten).

Basisvaluta EUR.

[8] De koolstofintensiteit van de portefeuille en die van de benchmark worden berekend aan de hand van gegevens die door één of meer externe gegevensleveranciers worden verstrekt.

Beheerproces

Het beleggingsteam van het subfonds analyseert macro-economische trends, activawaarderingen en de aantrekkelijkheid van risicofactoren om beleggingsstrategieën te identificeren die waarschijnlijk de beste risicogewogen rendementen zullen bieden, evenals hun ESG, in het bijzonder koolstofintensiteitskenmerken.

Het beleggingsteam stelt vervolgens een sterk gediversifieerde portefeuille samen die vlot aan marktbewegingen kan worden aangepast met het oog op een duurzaam rendement. Hiervoor kan het gebruikmaken van strategische en tactische posities en van arbitrage tussen aandelen-, rente- en valutamarkten.

De beleggingsdoelstelling wordt bereikt door de doelstellingen voor de vermindering van de koolstofvoetafdruk van het fonds af te stemmen op de samengestelde index 50% MSCI ACWI Climate Change Index + 15% MSCI USD IG Climate Change Corporate Bond Index + 25% MSCI EUR IG Climate Change Corporate Bond Index + 5% MSCI USD HY Climate Change Corporate Bond Index + 5% MSCI EUR HY Climate Change Corporate Bond Index (de 'Index'). De intensiteit van de koolstofvoetafdruk van de portefeuille wordt berekend als activagewogen gemiddelde van de portefeuille en vergeleken met de activagewogen intensiteit van de koolstofvoetafdruk van Index. Bijgevolg hebben effecten met relatief lage milieuvoetafdruk een hogere kans om in de portefeuille te worden geselecteerd dan effecten met relatief hoge milieuvoetafdruk.

Het subfonds belegt niet in bedrijven die niet verenigbaar worden geacht met de doelstelling van het Klimaatakkoord van Parijs om de opwarming van de aarde te beperken; het subfonds sluit daarom bedrijven uit die meer dan een bepaald percentage van hun inkomsten halen uit fossiele brandstoffen.

Het fonds sluit bedrijven uit op basis van controversieel gedrag en (of) controversiële producten in overeenstemming met het beleid voor verantwoord beleggen.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van het beleggingsuniversum.

Bij de analyse van de ESG-score ten opzichte van het universum, wordt het subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn beleggingsuniversum nadat 20% van de effecten met de laagste ESG-rating van het beleggingsuniversum zijn uitgesloten. Voor deze meting wordt het beleggingsuniversum gedefinieerd als 50% MSCI ACWI Index + 15% MSCI USD IG Corporate Bond Index + 25% MSCI EUR IG Corporate Bond Index + 5% MSCI USD HY Corporate Bond Index + 5% MSCI EUR HY Corporate Bond Index. Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi Asset Management.

Subbeleggingsbeheerder Gedeeltelijk gedelegeerd aan Amundi UK Ltd.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie. Het subfonds kan blootstaan aan een bovengemiddelde volatiliteit en een bovengemiddeld verliesrisico.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Small- en midcapaandeel
- Tegenpartij
- Valuta
- Vastgoed
- Volatiliteitsrisico
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Absolute VaR.

Verwachte brutohefboomratio 300%.

Raadpleeg het hoofdstuk 'Beheer en controle van algemene risicoblootstelling' voor meer informatie over het hefboomeffect.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar**.**

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur MET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,30%	20,00%	0,23%	A2	1,50%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,25%	20,00%	0,23%	E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,90%	20,00%	0,23%	F2	2,15%
G	3,00%	0,30%	Geen	Geen	1,30%	20,00%	0,23%	G2	1,55%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,15%	I2	0,60%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,10%	J2	0,60%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,15%	M2	0,70%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,23%	P2	0,95%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,23%	R2	0,85%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,50%	Geen	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.
[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging. [4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding Euro Short Term Rate Index (ESTER) + 5%.
Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. De allereerste waarnemingsperiode van de prestatie begint op 1 juli 2022 en mag niet vóór 30 juni 2023 eindigen.
Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Pioneer Flexible Opportunities

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (via inkomsten en kapitaalgroei) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode en tegelijkertijd een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van het beleggingsuniversum.

Benchmark

U.S. CPI Index. Wordt gebruikt voor prestatievergelijking.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt in verschillende beleggingscategorieën, zoals aandelen, bedrijfs- en overheidsobligaties en geldmarktinstrumenten. Het subfonds kan overal ter wereld beleggen, ook in opkomende markten.

Specifiek belegt het subfonds in hetbovenstaande en de volgende beleggingscategorieën tot de vermelde percentages van het nettovermogen:

- aan aandelen gekoppelde instrumenten 100%
- door activa en hypotheken gedekte effecten (ABS's/MBS's): 20%
- converteerbare obligaties: 20%
- aan grondstoffen gekoppelde instrumenten 10%
- ICBE's/ICB's: 10%
- Chinese effecten (via Stock Connect, QFI-licentie, CIBM of Bond Connect): 5%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's) 5%

Het subfonds kan tot 30% van zijn nettovermogen beleggen in opkomende markten en tot 20% van zijn nettovermogen in activa met een lagere rating dan investment grade. Achtergestelde obligaties kunnen tot 20% van het nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals krediet, aandelen, rente, valuta en inflatie.

Het subfonds is voornemens gebruik te maken van totaal-rendementswaps (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta USD.

Beheerproces

Strategie

Bij het actieve beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder een combinatie van eigen kwantitatieve en kwalitatieve macro-economische analyse om beleggingen flexibel te spreiden over de meest aantrekkelijke beleggingscategorieën en geografische gebieden (top-downbenadering).

De beleggingsbeheerder wordt niet beperkt door de benchmark voor de samenstelling van de portefeuille en neemt zijn eigen beleggings-beslissingen.

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan het beleggingsuniversum op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Victory Capital Management Inc.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Concentratie
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Grondstoffengerelateerde beleggingen
- Hedging
- Krediet
- Landenrisico China
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Absolute VaR.

Verwachte brutohefboomratio 280%.

Raadpleeg het hoofdstuk 'Beheer en controle van algemene risicoblootstelling' voor meer informatie over het hefboomeffect.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,50%	20,00%	0,23%		A2	1,70%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,50%	20,00%	0,23%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,50%	20,00%	0,23%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,15%	20,00%	0,23%		E2	1,50%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	2,00%	20,00%	0,23%		F2	2,25%
G	3,00%	0,30%	Geen	Geen	1,40%	20,00%	0,23%		G2	1,65%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,15%		I2	0,60%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	20,00%	0,10%		J2	0,60%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	20,00%	0,15%		M2	0,70%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,85%	20,00%	0,23%		P2	0,95%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,75%	20,00%	0,23%		R2	0,85%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,50%	20,00%	0,23%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,50%	20,00%	0,23%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding U.S. CPI Index + 300 basispunten per jaar.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Real Assets Target Income

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (voornamelijk via inkomsten) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van de benchmark.

Benchmark

15% MSCI AC World REITS Index, 10% MSCI World Food, Beverage and Tobacco Index, 10% MSCI World Materials Index, 10% MSCI World Energy Index, 7.5% MSCI World Transport Infrastructure Index, 7.5% ICE BofA ML U.S. High Yield Index, 5% MSCI World Utility Index, 5% Alerian MLPs Index, 5% iBoxx € Non-Financial Corporate Europe Index, 5% ICE BofA ML Global Governments Inflation-Linked Index, 5% ICE BofA ML Non-Financial Corporate USA Index, 5% ICE BofA ML Euro High Yield Index, 5% Bloomberg Commodity Total Return Index, 5% Bloomberg Gold Total Return Index.

Wordt gebruikt voor het bepalen van de ESG-outperformance en voor risicobewaking.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in aandelen en bedrijfs- en overheidsobligaties overal ter wereld, inclusief opkomende markten. Obligatiebeleggingen kunnen onder investment grade zijn.

Specifiek belegt het subfonds ten minste 51% van zijn nettovermogen in de bovenstaande beleggingscategorieën. Deze beleggingen kunnen het volgende omvatten tot de vermelde percentages van het nettovermogen:

- aan aandelen gekoppelde instrumenten 100%, inclusief P-notes tot 10%

- Chinese effecten (via Stock Connect, QFI-licentie, CIBM of Bond Connect): 10%

- perpetuele obligaties: 10%

Voor het resterende deel van het nettovermogen kan het Subfonds beleggen in deposito's, geldmarktinstrumenten en in het volgende tot de vermelde percentages van het nettovermogen:

- aan grondstoffen gekoppelde instrumenten 30%

- converteerbare obligaties: 30%

- vastgoedbeleggingsfondsen (REIT's): 30%

- voorwaardelijk converteerbare obligaties: 10%

- ICBE's/ICB's: 10%

Het subfonds kan beleggen in obligaties van opkomende markten en obligaties met een lagere rating dan investment grade, elk tot 100% van het nettovermogen. Achtergestelde obligaties kunnen tot 20% van het nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan naar goeddunken van de beleggingsbeheerder het valutarisico op portefeuilleniveau al dan niet afdekken.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals krediet, aandelen, rente en valuta.

Het subfonds is voornemens gebruik te maken van totaal-rendementswaps (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta USD.

Beheerproces

Strategie

Bij het actieve beheer van het Subfonds maakt de beleggingsbeheerder gebruik van een combinatie van macro-economische en marktanalyse om beleggingen flexibel te spreiden over beleggingscategorieën en opportuniteiten te identificeren die bovengemiddelde inkomstenvooruitzichten lijken te bieden (top-downbenadering).

De beleggingsbeheerder wordt niet beperkt door de benchmark voor de samenstelling van de portefeuille en neemt zijn eigen beleggingsbeslissingen.

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan de Benchmark op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi Deutschland GmbH.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Grondstoffengerelateerde beleggingen
- Hedging
- Krediet
- Landenrisico – China
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Vastgoed
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Relatieve VaR

Referentieportefeuille voor risicobeheer 15% MSCI AC World REITS Index; 10% MSCI World, Food Beverage and Tobacco Index; 10% MSCI World Materials Index; 10% MSCI World Energy Index; 7,5% MSCI World Transport Infrastructure Index; 7,5% ICE BofA ML U.S. High Yield Index; 5% MSCI World Utility Index; 5% Alerian MLPs Index; 5% iBoxx € Non-Financial Corporate Europe Index; 5% ICE BofA ML Global Governments Inflation-Linked Index; 5% ICE BofA ML Non-Financial Corporate USA Index; 5% ICE BofA ML Euro High Yield Index; 5% Bloomberg Commodity Total Return Index; 5% Bloomberg Gold Total Return Index.

Verwachte brutohefboomratio 200%.

Raadpleeg het hoofdstuk 'Beheer en controle van algemene risicoblootstelling' voor meer informatie over het hefboomeffect.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging willen verhogen en inkomsten willen genereren gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A)

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instapkosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstapkosten (max.)	Beheervergoeding (max.)	Prestatievergoeding (max.)	Administratievergoeding (max.)
A2	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,50%	Geen	0,23%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,50%	Geen	0,23%
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,50%	Geen	0,23%
E2	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,50%	Geen	0,23%
F2	Geen	Geen	Geen	Geen	2,25%	Geen	0,23%
G2	3,00%	0,30%	Geen	Geen	1,40%	Geen	0,23%
I2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	Geen	0,15%
J2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	Geen	0,10%
M2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	Geen	0,15%
P2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,95%	Geen	0,23%
R2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,85%	Geen	0,23%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,50%	Geen	0,23%
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,50%	Geen	0,23%

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Euro Bond Income

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (voornamelijk via inkomsten) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode en tegelijkertijd een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van het beleggingsuniversum.

Benchmark

Geen.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in bedrijfs- en overheidsobligaties van beleggingskwaliteit, perpetuele obligaties en geldmarktinstrumenten. Deze beleggingen zijn van emittenten uit de OESO en zijn uitgedrukt in EUR.

Specifiek belegt het subfonds ten minste 51% van zijn nettovermogen in de bovenstaande beleggingscategorieën.

Voor het resterende deel van het nettovermogen kan het subfonds beleggen in andere soorten obligaties en geldmarktinstrumenten, zoals deze die niet zijn uitgedrukt in EUR, en het volgende tot de vermelde percentages:

- door activa en door hypotheken gedekte effecten, met inbegrip van door zekerheden gedekte leningsverplichtingen (CLO): 25%
- voorwaardelijk converteerbare obligaties: 10%
- ICBE's/ICB's: 10%

Het subfonds kan tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in opkomende markten en tot 40% van zijn nettovermogen in obligaties met een lagere rating dan investment grade. Achtergestelde obligaties kunnen tot 100% van het nettovermogen vertegenwoordigen.

De beleggingsbeheerder streeft ernaar niet in EUR luidende beleggingen af te dekken naar EUR.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals obligaties, krediet en valuta.

Het subfonds is voornemens effectenfinancieringstransacties te gebruiken (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta EUR

Beheerproces

Strategie

Met het oog op het leveren van terugkerende inkomsten combineert de beleggingsbeheerder een top-down activa-allocatie tussen vastrentende activa, waarbij hij gebruikmaakt van de uitgebreide expertise van het platform voor vastrentende activa, met bottom-up effectenselectie en intensief kredietonderzoek.

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan het beleggingsuniversum op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi Asset Management

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie. Het Subfonds kan blootstaan aan een bovengemiddelde volatiliteit en een bovengemiddeld verliesrisico.

- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- MBS / ABS
- Operationeel risico
- Perpetuele obligaties
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico
- Zekerhedenbeheer

Methode voor risicobeheer Absolute VaR

Verwachte brutohefboomratio 150%

Raadpleeg het hoofdstuk 'Beheer en controle van algemene risicoblootstelling' voor meer informatie over het hefboomeffect.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.

Aanbevolen beleggingsperiode 3 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A)

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instapkosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstapkosten (max.)	Beheervergoeding (max.)	Prestatievergoeding (max.)	Administratievergoeding (max.)
A2	4,50%	Geen	Geen	Geen	0,80%	Geen	0,23%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	0,80%	Geen	0,23%
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	0,80%	Geen	0,23%
E2	4,00%	Geen	Geen	Geen	0,70%	Geen	0,23%
F2	Geen	Geen	Geen	Geen	1,35%	Geen	0,23%
G2	3,00%	0,20%	Geen	Geen	0,70%	Geen	0,23%
I2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	Geen	0,15%
J2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	Geen	0,10%
M2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,45%	Geen	0,15%
P2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	Geen	0,23%
R2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	Geen	0,23%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	0,80%	Geen	0,23%
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	0,80%	Geen	0,23%

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283).

Ga naar www.amundi.lu/amundi-fund voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Absolute Return Forex

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Dit subfonds streeft naar een positief rendement in alle marktomstandigheden (absolute return-strategie).

Beleggingen

Het subfonds belegt het grootste deel van zijn vermogen doorgaans in geldmarktinstrumenten en 'investment grade'-obligaties, maar haalt zijn rendement vooral uit de spreiding van beleggingen tussen verschillende valuta-arbitragestrategieën. De bedoeling is om waarde te creëren op basis van de zeer liquide en sterk schommelende wisselmarkt.

Meer bepaald belegt het subfonds minstens 67% van zijn vermogen in geldmarktinstrumenten en 'investment grade'-obligaties die wereldwijd zijn uitgegeven en die in OESO-landen beursgenoteerd zijn.

Onder naleving van het hierboven beschreven beleid kan het subfonds ook beleggen in deposito's en tot 10% van zijn nettovermogen in ICBE's/ICB's.

Voor deze beleggingen gelden geen valutabeperkingen.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd en gebruikt de Euro Short Term Rate Index (ESTER) (de 'Benchmark') a posteriori als indicator voor de beoordeling van de prestaties van het Subfonds en, wat de prestatievergoeding betreft, als een Benchmark die door de desbetreffende aandelenklassen wordt gebruikt voor de berekening van de prestatievergoedingen. Er zijn geen beperkingen met betrekking tot de samenstelling van de Benchmark-beperkende portefeuille.

Derivaten

Het subfonds maakt uitgebreid gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van valutagerelateerde derivaten).

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Het subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op Duurzaamheidsfactoren zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam gebruikt economisch onderzoek en een combinatie van fundamentele, technische en kwantitatieve modellen over een periode van 12 maanden om beleggingsopportuniteiten in de wisselmarkt te identificeren. Het beleggingsteam stelt vervolgens met behulp van een ruime valutablootstelling en de implementatie van strategische en tactische posities, inclusief arbitrage tussen bedrijfsobligatie-, staatsobligatie- en valutamarkten, een sterk gediversifieerde portefeuille samen.

Gezien de beleggingsfocus van de subfondsen integreert de beleggingsbeheerder van het Subfonds geen overweging van ecologisch duurzame economische activiteiten (zoals voorgeschreven in de Taxonomieverordening) in het beleggingsproces voor het subfonds. Voor de toepassing van de Taxonomieverordening moet daarom worden opgemerkt dat de beleggingen die ten grondslag liggen aan het subfonds geen rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Beleggingsbeheerder Amundi Asset Management

Subbeleggingsbeheerder Gedeeltelijk gedelegeerd aan Amundi (UK) Limited

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie. Het subfonds kan blootstaan aan een bovengemiddelde volatiliteit en een bovengemiddeld verliesrisico.

- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Absolute VaR.

Verwachte brutohefboomratio 1.200%.

Raadpleeg het hoofdstuk 'Beheer en controle van algemene risicoblootstelling' voor meer informatie over het hefboomeffect.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.

Aanbevolen beleggingsperiode 1 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep B).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	0,75%	15,00%	0,23%		A2	0,90%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	0,50%	15,00%	0,23%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	0,50%	15,00%	0,23%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	0,40%	15,00%	0,23%		E2	0,60%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,25%	15,00%	0,23%		F2	1,45%
G	3,00%	0,30%	Geen	Geen	0,60%	15,00%	0,23%		G2	0,80%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	15,00%	0,15%		I2	0,50%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	15,00%	0,10%		J2	0,50%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	15,00%	0,15%		M2	0,45%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	15,00%	0,23%		P2	0,80%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,65%	15,00%	0,23%		R2	0,75%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	0,50%	15,00%	0,23%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	0,50%	15,00%	0,23%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.
[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding de Euro Short Term Rate Index (ESTER)+ 0,5%.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. De allereerste waarnemingsperiode van de prestatie begint op 1 juli 2022 en mag niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Absolute Return Multi-Strategy

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft naar een positief rendement in alle marktomstandigheden en een hogere ESG-score dan die van zijn beleggingsuniversum gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Benchmark

Euro Short Term Rate (ESTER) Index. Wordt gebruikt voor prestatievergelijking.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt in verschillende beleggingscategorieën, zoals aandelen, bedrijfs- en overheidsobligaties, converteerbare obligaties en geldmarktinstrumenten. Het subfonds kan overal ter wereld beleggen, ook in opkomende markten. Deze beleggingen zijn hoofdzakelijk uitgedrukt in USD, JPY en Europese valuta's, waaronder EUR, en sommige kunnen onder investment grade zijn.

Specifiek belegt het subfonds in het bovenstaande en de volgende beleggingscategorieën tot de vermelde percentages van het nettovermogen:

- aandelen: 50%, inclusief smallcaps tot 25% en aan aandelen gekoppelde instrumenten tot 10%

- converteerbare obligaties: 25%

- perpetuele obligaties: 20%

- Chinese effecten (via Stock Connect, QFI-licentie, CIBM of Bond Connect): 10%

- aan grondstoffen gekoppelde instrumenten 10%

- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's) 10%

- vastgoedbeleggingsfondsen (REIT's): 10%

- ICBE's/ICB's: 10%

- door activa en hypotheken gedekte effecten (ABS's/MBS's): 5%

Het subfonds kan tot 25% van zijn nettovermogen beleggen in converteerbare obligaties en CoCo's.

Het subfonds kan tot 100% van zijn nettovermogen beleggen in opkomende markten en tot 50% van zijn nettovermogen in activa met een lagere rating dan investment grade. Achtergestelde obligaties kunnen tot 30% van het nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet-, aandelen-, rente-, valuta-, volatiliteits- en inflatiegerelateerde derivaten).

Het subfonds is voornemens gebruik te maken van totaal-rendementswaps en effectenfinancieringstransacties (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Strategie

Bij het actief beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder een combinatie van macro-economische analyse en marktanalyse om een macrostrategieportefeuille samen te stellen die niet gecorreleerd is met een markt (top-downbenadering). De beleggingsbeheerder streeft naar verdere rendementen door long-, short- of een combinatie van long- en shortposities in te nemen in verschillende beleggings-categorieën.

De beleggingsbeheerder wordt niet beperkt door de benchmark voor de samenstelling van de portefeuille en neemt zijn eigen beleggings-beslissingen.

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan het beleggingsuniversum op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de duurzaamheidsbijlage.

Beleggingsbeheerder Amundi SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Grondstoffengerelateerde beleggingen
- Hedging
- Krediet
- Landenrisico – China
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Perpetuele obligaties
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Vastgoed
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Absolute VaR.

Verwachte brutohefboomratio 1.000%.

De totale blootstelling van het subfonds zal worden opgevolgd met behulp van een absolute VaR. De brutohefboomratio zal naar verwachting circa 1.000% bedragen. Wanneer beleggingsstrategieën worden uitgevoerd met derivaten, zullen ze onvermijdelijk hefboomwerking creëren vanwege de vereiste berekeningsmethode, d.w.z. hefboomwerking is de som van of de bruto notionele blootstelling die wordt gecreëerd door de gebruikte derivaten. Om de flexibiliteit te maximaliseren, moet het subfonds derivaten gebruiken om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken. De leverage wordt niet aangepast om rekening te houden met hedging- of compensatiehandelingen die worden gebruikt om het marktrisico te beperken. Daarom kan het hefboomeffect van het fonds de mate van derivatengebruik aangeven die op enig moment nodig is om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, in plaats van zijn marktrisico, en zal het nettohefboomeffect aanzienlijk lager zijn. Het hoge niveau van brutohefboomwerking dat bij het beheer van dit subfonds wordt gegenereerd, is voornamelijk het gevolg van het uitgebreide gebruik van derivaten die gericht zijn op rente (durationhedging en durationbeheer, met name voor derivatenblootstelling aan korte looptijden), valuta's (hedging/cross-valutahedging en valutablootstelling), en, in mindere mate, krediet (hedging en het creëren van synthetische blootstelling aan emittenten), volatiliteit (hedging en inflatieblootstellingsbeheer), en directionele transacties alsook een efficiënt portefeuillebeheer.

Raadpleeg het hoofdstuk 'Beheer en controle van algemene risicoblootstelling' voor meer informatie over het hefboomeffect.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.

Aanbevolen beleggingsperiode 4 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A)

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,20%	15,00%	0,23%	A2	1,40%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,20%	15,00%	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,20%	15,00%	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	0,90%	15,00%	0,23%	E2	1,10%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,75%	15,00%	0,23%	F2	1,95%
G	3,00%	0,30%	Geen	Geen	1,10%	15,00%	0,23%	G2	1,30%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,55%	15,00%	0,15%	I2	0,65%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,55%	15,00%	0,10%	J2	0,65%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	15,00%	0,15%	M2	0,55%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	15,00%	0,23%	P2	0,90%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	15,00%	0,23%	R2	0,80%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,20%	15,00%	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,20%	15,00%	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding de Euro Short Term Rate Index (ESTER) + 0,5%.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Absolute Return Global Opportunities Bond

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Een positief rendement behalen (gemeten in euro) in alle marktomstandigheden gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

De prestatie van het subfonds wordt afgeleid van een actieve spreiding van beleggingen over verschillende strategieën die hieronder worden beschreven en die worden toegepast op schuldinstrumenten van bedrijven wereldwijd, inclusief opkomende markten.

Bij de toepassing van deze strategieën zal het subfonds voornamelijk beleggen in alle soorten obligaties, inclusief achtergestelde obligaties, tot 49% van het nettovermogen in obligaties met een lagere rating dan investment grade, tot 15% van het vermogen in Chinese obligaties uitgedrukt in lokale valuta (inclusief via directe CIBM-toegang), tot 20% van het nettovermogen in door hypotheken gedekte effecten (MBS) en door activa gedekte effecten (ABS) en tot 10% in voorwaardelijk converteerbare obligaties.

Onder naleving van het hierboven beschreven beleid kan het subfonds beleggen in converteerbare obligaties, geldmarktinstrumenten, tot 10% in aandelen en tot 10% in andere ICBE's/ICB's.

Het subfonds kan tot 10% worden blootgesteld aan in aanmerking komende indexen op leningen.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd en gebruikt de Euro Short Term Rate Index (de 'Benchmark') a posteriori als indicator voor de beoordeling van de prestaties van het subfonds en, wat de prestatievergoeding betreft, als een benchmark die door de desbetreffende aandelenklassen wordt gebruikt voor de berekening van de prestatievergoedingen. Er zijn geen beperkingen met betrekking tot het samenstellen van een dergelijke Benchmarkportefeuille.

Derivaten

Het subfonds maakt uitgebreid gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet-, rente-, valuta- en inflatiegerelateerde derivaten).

Basisvaluta EUR

Beheerproces

De beleggingsbeheerder beheert het subfonds actief door gebruik te maken van een op onderzoek gebaseerde aanpak om verkeerd geprijsde risicopremies in een wereldwijd beleggingsuniversum te identificeren en er rendement uit te halen. Op basis van een gedetailleerde top-down beoordeling van de wereldwijde marktomstandigheden past de beleggingsbeheerder van het subfonds een dynamisch risicospreidingsproces toe om het risico te verplaatsen over drie belangrijke beleggingsstrategieën en integreert hij ook bottom-up ideeënvorming en beleggingsopportuniteiten met behulp van sector- en activaklasse-expertise. De beleggingsbeheerder gebruikt eigen risicobeheertools om het risico-rendementsprofiel van elke transactie te beoordelen en maakt gedetailleerde stress- en scenarioanalyses mogelijk.
De drie belangrijkste beleggingsstrategieën waarop het beleggingsproces is gebaseerd, zijn:
- Alpha Opportunities: niet-gerichte en niet-gecorreleerde strategieën binnen een omlijnde markt, regio of activaklasse, doorgaans gericht op valuta's, krediet, rentevoeten, inflatie en opkomende markten;
- Dynamic Beta: lange en korte strategieën om thematische en tactische opportuniteiten in de markt te benutten en te maximaliseren; en
- Core Income: lage omzetstrategie die vooral rendement nastreeft.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van het beleggingsuniversum.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi SGR S.p.A.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Beheerrisico
- Benchmark en subfondsprestaties
- China
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Volatiliteitsrisico
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico
- Zekerhedenbeheer

Methode voor risicobeheer Absolute VaR

Verwachte brutohefboomratio 600%.

Raadpleeg het hoofdstuk 'Beheer en controle van algemene risicoblootstelling' voor meer informatie over het hefboomeffect.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met een gemiddelde kennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.

Aanbevolen beleggingsperiode 3 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A)

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	0,80%	15,00%	0,23%	A2	1,00%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	0,80%	15,00%	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	0,80%	15,00%	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	0,70%	15,00%	0,23%	E2	0,90%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,55%	15,00%	0,23%	F2	1,75%
G	3,00%	0,30%	Geen	Geen	0,90%	15,00%	0,23%	G2	1,10%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	15,00%	0,15%	I2	0,40%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,35%	15,00%	0,10%	J2	0,40%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	15,00%	0,15%	M2	0,45%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,50%	15,00%	0,23%	P2	0,60%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	15,00%	0,23%	R2	0,50%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	0,80%	15,00%	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	0,80%	15,00%	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding Euro Short Term Rate Index (ESTER) + 0,5%.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Multi-Strategy Growth

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft naar een positief rendement boven cash over een volledige marktcyclus en de aanbevolen beleggingsperiode, met een hogere ESG-score dan het beleggingsuniversum.

Benchmark

Euro Short Term Rate (ESTER) Index. Wordt gebruikt voor prestatievergelijking.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt in verschillende beleggingscategorieën, zoals aandelen, bedrijfs- en overheidsobligaties, converteerbare obligaties en geldmarktinstrumenten. Het subfonds kan overal ter wereld beleggen, ook in opkomende markten. Deze beleggingen zijn hoofdzakelijk uitgedrukt in USD, JPY en Europese munten, waaronder de EUR. Een aantal van deze beleggingen kunnen een lagere rating hebben dan investment grade.

Specifiek belegt het subfonds in het bovenstaande en de volgende beleggingscategorieën tot de vermelde percentages van het nettovermogen:

- smallcapaandelen: 50%

- converteerbare obligaties: 25%

- Chinese effecten (via Stock Connect, QFI-licentie, CIBM of Bond Connect): 20%

- aan grondstoffen gekoppelde instrumenten 20%

- aan aandelen gekoppelde instrumenten 20%

- perpetuele obligaties: 20%

- door activa en hypotheken gedekte effecten (ABS's/MBS's): 10%

- voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's) 10%

- vastgoedbeleggingsfondsen (REIT's): 10%

- ICBE's/ICB's: 10%

Het subfonds kan beleggen in opkomende markten en in activa met een lagere rating dan investment grade, elk tot 50% van het nettovermogen. Achtergestelde obligaties kunnen tot 30% van het nettovermogen uitmaken.

Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals krediet, aandelen, rente, valuta en inflatie.

Het subfonds is voornemens gebruik te maken van totaal-rendementswaps en effectenfinancieringstransacties (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta EUR

Beheerproces

Strategie

Bij het actief beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische en marktanalyse om een macrostrategie-portefeuille samen te stellen die niet gecorreleerd is aan een markt (top-downbenadering). De beheerder streeft naar verdere rendementen door long- en shortposities of een combinatie ervan te nemen in verschillende beleggingscategorieën.

De beleggingsbeheerder wordt niet beperkt door de benchmark voor de samenstelling van de portefeuille en neemt zijn eigen beleggings-beslissingen.

Duurzaamheidsbeleid

Om beter te presteren dan het beleggingsuniversum op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi SGR S.p.A.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Grondstoffengerelateerde beleggingen
- Hedging
- Krediet
- Landenrisico – China
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Perpetuele obligaties
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van MBS en ABS
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's)
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Absolute VaR.

Verwachte brutohefboomratio 1.500%.

Raadpleeg het hoofdstuk 'Beheer en controle van algemene risicoblootstelling' voor meer informatie over het hefboomeffect.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.

Aanbevolen beleggingsperiode 5 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,30%	15,00%	0,23%		A2	1,60%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,30%	15,00%	0,23%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,30%	15,00%	0,23%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,00%	15,00%	0,23%		E2	1,20%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,85%	15,00%	0,23%		F2	2,05%
G	3,00%	0,30%	Geen	Geen	1,20%	15,00%	0,23%		G2	1,40%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	15,00%	0,15%		I2	0,70%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	15,00%	0,10%		J2	0,70%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,55%	15,00%	0,15%		M2	0,60%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,85%	15,00%	0,23%		P2	0,95%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,75%	15,00%	0,23%		R2	0,90%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,30%	15,00%	0,23%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,30%	15,00%	0,23%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding Euro Short Term Rate Index (ESTER) + 1,5%.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Quantitative Global Absolute Return Bond

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Streeft naar een positief rendement in alle marktomstandigheden en een hogere ESG-score dan die van zijn beleggingsuniversum gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Benchmark

Secured Overnight Financing Rate (SOFR). Wordt gebruikt voor prestatievergelijking.

Portefeuilleposities

Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt in bedrijfs- en overheidsobligaties, geldmarktinstrumenten en deposito's. Het subfonds kan overal ter wereld beleggen, ook in opkomende markten. Deze beleggingen kunnen een lagere rating hebben dan investment grade.

Specifiek belegt het subfonds in het bovenstaande en de volgende beleggingscategorieën tot de vermelde percentages van het nettovermogen:

- deposito's en geldmarktinstrumenten: 20%
- perpetuele obligaties: 20%
- aandelen: 10%
- ICBE's/ICB's: 10%

Het subfonds kan beleggen in opkomende markten en instrumenten met een lagere rating dan investment grade, elk tot 20% van het nettovermogen. Achtergestelde obligaties kunnen tot 20% van het nettovermogen uitmaken.

Derivaten en technieken

Het subfonds maakt uitgebreid gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren, een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals obligaties, krediet, rente, valuta en volatiliteit.

Het subfonds is voornemens effectenfinancieringstransacties te gebruiken (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Basisvaluta USD.

Beheerproces

Strategie:

De beleggingsbeheerder beheert het subfonds volgens een kwantitatieve aanpak om verkeerd geprijsde risicopremies in een wereldwijd beleggingsuniversum te identificeren en vast te leggen, via directionele, niet-directionele en niet-gecorreleerde strategieën binnen een bepaalde beleggingscategorie, markt of regio en doorgaans gericht op risicopremies van valuta, krediet, rente en volatiliteit. Op basis van kwantitatieve systematische signalen implementeert de beleggingsbeheerder van het Subfonds een dynamisch proces voor de spreiding van het risico met een eigen risicobeheerkader om het risico-rendementsprofiel van het subfonds te beoordelen en te controleren. Via een dynamische beleggingsaanpak en een flexibele spreiding over deze beleggingsstrategieën en de verschillende risicopremies streeft het subfonds naar een hoger risicogewogen rendement.

De beleggingsbeheerder wordt niet beperkt door de benchmark voor de samenstelling van de portefeuille en neemt zijn eigen beleggings-beslissingen.

Duurzaamheidsbeleid:

Om beter te presteren dan het beleggingsuniversum op het gebied van ESG-kenmerken, houdt de beleggingsbeheerder rekening met duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten die integraal deel uitmaken van het beleggingsproces. Het geeft de voorkeur aan bedrijven met hogere ESG-scores en sluit emittenten uit op basis van hun controversiële gedrag of producten.

Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi (UK) Limited.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Beheerrisico
- Benchmark en subfondsprestaties
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Perpetuele obligaties
- Renterisico
- Risico van hoogrentende obligaties
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Volatiliteitsrisico
- Wanbetalingsrisico
- Zekerhedenbeheer

Methode voor risicobeheer Absolute VaR.

De totale blootstelling van het subfonds zal worden opgevolgd met behulp van een absolute VaR. De brutohefboomratio zal naar verwachting circa 1.500% bedragen. Wanneer de beleggings-strategieën worden uitgevoerd met derivaten, zullen ze onvermijdelijk hefboomwerking creëren vanwege de vereiste berekeningsmethode, d.w.z. hefboomwerking is de som van de bruto notionele blootstelling die wordt gecreëerd door de gebruikte derivaten. Om de flexibiliteit te maximaliseren, moet het subfonds derivaten gebruiken om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken. De leverage wordt niet aangepast om rekening te houden met hedging- of compensatiehandelingen die worden gebruikt om het marktrisico te beperken. Daarom kan het hefboomeffect van het fonds de mate van derivatengebruik aangeven die op enig moment nodig is om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, in plaats van zijn marktrisico, en zal het nettohefboomeffect aanzienlijk lager zijn. Het hoge niveau van brutohefboomwerking dat bij het beheer van dit subfonds wordt gegenereerd, is voornamelijk het gevolg van het uitgebreide gebruik van derivaten die gericht zijn op valuta's (hedging/cross-valutahedging en valutablootstelling), krediet (hedging en het creëren van synthetische blootstelling aan emittenten), rentes (durationhedging en durationbeheer, met name voor derivatenblootstelling aan korte looptijden), volatiliteit (hedging en inflatieblootstellingsbeheer), directionele transacties en een efficiënt portefeuillebeheer.

Verwachte brutohefboomratio 1.500%

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met een gemiddelde kennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.

Aanbevolen beleggingsperiode 4 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep A)

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)		Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,00%	15%	0,23%		A2	1,20%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,00%	15%	0,23%			
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,00%	15%	0,23%			
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	0,70%	15%	0,23%		E2	0,90%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,55%	15%	0,23%		F2	1,75%
G	3,00%	0,30%	Geen	Geen	0,90%	15%	0,23%		G2	1,10%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	15%	0,15%		I2	0,50%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	15%	0,10%		J2	0,50%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	15%	0,15%		M2	0,45%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	15%	0,23%		P2	0,80%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	15%	0,23%		R2	0,70%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,00%	15%	0,23%			
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,00%	15%	0,23%			

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.
[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.
[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding
Benchmark prestatievergoeding Secured Overnight Financing Rate (SOFR) + 1,75%
Periode voor berekening van de prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 30 juni. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 februari 2022 en mag deze niet vóór 30 juni 2023 eindigen. Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Volatility Euro

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Dit subfonds streeft naar een positief rendement in alle marktomstandigheden (absolute return-strategie).

Beleggingen

Het subfonds belegt het grootste deel van zijn vermogen doorgaans in geldmarktinstrumenten, maar haalt zijn rendement vooral uit beleggingen in volatiliteitsderivaten op aandelen uit de eurozone. De koersen van deze derivaten fluctueren naargelang de verwachte volatiliteit van de aandelenmarkten in de eurozone (volatiliteit meet de afwijking van het rendement van een actief ten opzichte van zijn gemiddelde rendement).

Specifiek belegt het subfonds in op de beurs verhandelde opties op de Euro Stoxx 50 Index met een gemiddelde looptijd van een jaar. Wanneer het subfonds zijn beoogde volatiliteitsblootstelling heeft bereikt, wordt het resterende vermogen belegd in geldmarktinstrumenten. Het subfonds kan tot 100% van zijn nettovermogen beleggen in dergelijke liquide beleggingen.

Onder naleving van het hierboven beschreven beleid kan het subfonds ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in ICBE's/ICB's.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan de Euro Short Term Rate Index (ESTER) Index + 3% per jaar (de 'Benchmark') en daarbij het risico onder controle te houden. Het subfonds gebruikt de Benchmark a posteriori als indicator voor de beoordeling van de prestaties van het subfonds en, wat de prestatievergoeding betreft, als een benchmark die door de desbetreffende aandelenklassen wordt gebruikt voor de berekening van de prestatievergoedingen. Er zijn geen beperkingen met betrekking tot het samenstellen van een dergelijke Benchmark-portefeuille.

Derivaten

Het subfonds maakt uitgebreid gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van aandelen-, rente-, valuta- en dividendgerelateerde derivaten).

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Het subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op Duurzaamheidsfactoren zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam analyseert patronen in de marktvolatiliteit om de richting en omvang van zijn volatiliteitsblootstelling te bepalen: positieve blootstelling bij lage volatiliteit die geacht wordt te stijgen, negatieve blootstelling bij hoge volatiliteit die geacht wordt te dalen. Ook probeert het team te profiteren van kortetermijnschommelingen in de volatiliteit ('volatiliteit van de volatiliteit').

Gezien de beleggingsfocus van de subfondsen integreert de beleggingsbeheerder van het Subfonds geen overweging van ecologisch duurzame economische activiteiten (zoals voorgeschreven in de Taxonomieverordening) in het beleggingsproces voor het subfonds. Voor de toepassing van de Taxonomieverordening moet daarom worden opgemerkt dat de beleggingen die ten grondslag liggen aan het subfonds geen rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Beleggingsbeheerder Amundi Asset Management.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie. Het subfonds kan blootstaan aan een bovengemiddelde volatiliteit en een bovengemiddeld verliesrisico.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Tegenpartij
- Volatiliteitsrisico
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Absolute VaR.

Verwachte brutohefboomratio 950%.

Raadpleeg het hoofdstuk 'Beheer en controle van algemene risicoblootstelling' voor meer informatie over het hefboomeffect.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.

Aanbevolen beleggingsperiode 3 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep B).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,20%	20,00%	0,23%	A2	1,35%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,20%	20,00%	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,20%	20,00%	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,10%	20,00%	0,23%	E2	1,30%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,95%	20,00%	0,23%	F2	2,15%
G	3,00%	0,30%	Geen	Geen	1,30%	20,00%	0,23%	G2	1,50%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,15%	I2	0,80%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,10%	J2	0,80%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,15%	M2	0,75%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,23%	P2	0,90%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,23%	R2	0,80%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,20%	20,00%	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,20%	20,00%	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding: Euro Short Term Rate Index (ESTER) + 3,00%.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 31 december. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 november 2021 en mag ze niet vóór 31 december 2022 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Volatility World

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Dit subfonds streeft naar een positief rendement in alle marktomstandigheden (absolute return-strategie).

Beleggingen

Het subfonds belegt het grootste deel van zijn vermogen doorgaans in geldmarktinstrumenten, maar haalt zijn rendement vooral uit beleggingen in volatiliteitsderivaten op aandelen uit de VS, de eurozone en Azië. De koersen van deze derivaten fluctueren naargelang de verwachte volatiliteit van de aandelenmarkten in die drie geografische gebieden (volatiliteit meet de afwijking van het rendement van een actief ten opzichte van zijn gemiddelde rendement).

Specifiek belegt het subfonds in op de beurs verhandelde opties en variance swaps op indexen van de Verenigde Staten, de eurozone en Azië met een gemiddelde looptijd van een jaar. Wanneer het subfonds zijn beoogde volatiliteitsblootstelling heeft bereikt, wordt het resterende vermogen belegd in geldmarktinstrumenten. Het subfonds kan tot 100% van zijn nettovermogen beleggen in dergelijke liquide beleggingen.

Onder naleving van het hierboven beschreven beleid kan het subfonds ook tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in ICBE's/ICB's.

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan de Secured Overnight Financing Rate (SOFR) Index + 3% per jaar (de 'Benchmark') en daarbij het risico onder controle te houden. Het subfonds gebruikt de Benchmark a posteriori als indicator voor de beoordeling van de prestaties van het subfonds en, wat de prestatievergoeding betreft, als een benchmark die door de desbetreffende aandelenklassen wordt gebruikt voor de berekening van de prestatievergoedingen. Er zijn geen beperkingen met betrekking tot het samenstellen van een dergelijke Benchmarkportefeuille.

Derivaten

Het subfonds maakt uitgebreid gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van aandelen-, rente-, valuta- en dividendgerelateerde derivaten).

Basisvaluta USD.

Beheerproces

Het subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op Duurzaamheidsfactoren zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam analyseert patronen in de marktvolatiliteit om de richting en omvang van zijn volatiliteitsblootstelling te bepalen: positieve blootstelling bij lage volatiliteit die geacht wordt te stijgen, negatieve blootstelling bij hoge volatiliteit die geacht wordt te dalen. Ook probeert het team te profiteren van kortetermijnschommelingen in de volatiliteit ('volatiliteit van de volatiliteit').

Gezien de beleggingsfocus van de subfondsen integreert de beleggingsbeheerder van het Subfonds geen overweging van ecologisch duurzame economische activiteiten (zoals voorgeschreven in de Taxonomieverordening) in het beleggingsproces voor het subfonds. Voor de toepassing van de Taxonomieverordening moet daarom worden opgemerkt dat de beleggingen die ten grondslag liggen aan het subfonds geen rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Beleggingsbeheerder Amundi Asset Management.

Subbeleggingsbeheerder Gedeeltelijk gedelegeerd aan Amundi Japan Ltd.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie. Het subfonds kan blootstaan aan een bovengemiddelde volatiliteit en een bovengemiddeld verliesrisico.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Tegenpartij
- Valuta
- Volatiliteitsrisico
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Absolute VaR.

Verwachte brutohefboomratio 1.200%.

Raadpleeg het hoofdstuk 'Beheer en controle van algemene risicoblootstelling' voor meer informatie over het hefboomeffect.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die de waarde van hun belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode willen verhogen.

Aanbevolen beleggingsperiode 3 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep B).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)	Aandelen-klasse	Beheer-vergoeding (max.)
A	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,20%	20,00%	0,23%	A2	1,35%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	1,20%	20,00%	0,23%		
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	1,20%	20,00%	0,23%		
E	4,00%	Geen	Geen	Geen	1,10%	20,00%	0,23%	E2	1,30%
F	Geen	Geen	Geen	Geen	1,95%	20,00%	0,23%	F2	2,15%
G	3,00%	0,30%	Geen	Geen	1,30%	20,00%	0,23%	G2	1,50%
I	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,15%	I2	0,80%
J	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,10%	J2	0,80%
M	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,15%	M2	0,75%
P	Geen	Geen	Geen	Geen	0,80%	20,00%	0,23%	P2	0,90%
R	Geen	Geen	Geen	Geen	0,70%	20,00%	0,23%	R2	0,80%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	1,20%	20,00%	0,23%		
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	1,20%	20,00%	0,23%		

Voor aandelenklassen A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 en R2 geldt geen prestatievergoeding en alle andere kosten dan beheer- en prestatievergoedingen blijven zoals vermeld voor de overeenstemmende A-, E-, F-, G-, I-, J-, M-, P- en R-aandelenklasse.

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Prestatievergoeding

Benchmark prestatievergoeding Secured Overnight Financing Rate (SOFR) + 3,00%.

Mechanisme voor prestatievergoeding: ESMA-conform mechanisme voor prestatievergoeding. De Vervaldatum is 31 december. Bij wijze van uitzondering begint de allereerste waarnemingsperiode van de prestatie op 1 november 2021 en mag ze niet vóór 31 december 2022 eindigen.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Protect 90

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling
Dit subfonds wil beleggers laten profiteren van de ontwikkelingen in de financiële markten gedurende de aanbevolen beleggingsperiode en tegelijk een deel van uw belegging doorlopend beschermen. Specifiek is het subfonds zo ontworpen dat de aandelenkoers niet daalt onder de minimum-NAV daalt. De minimum-NAV is gelijk aan 90% van de hoogste NAV sinds de laatste werkdag van de voorgaande maand april.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt wereldwijd in alle soorten activaklassen, gespreid over een groeicomponent (gediversifieerde beleggingen met een hoger risico) en een conservatieve component (beleggingen met lager risico).

Specifiek kan het sbfonds 0% tot 100% van zijn nettovermogen beleggen in aandelen, obligaties, converteerbare obligaties, deposito's en geldmarktinstrumenten, evenals in ICBE's/ICB's met mogelijke blootstelling aan een brede waaier van activaklassen, inclusief alle eerder genoemde categorieën evenals valuta's, effecten van opkomende markten, grondstoffen, vastgoed enz.

Het subfonds kan tot 30% van zijn nettovermogen beleggen in obligaties met een lagere rating dan 'investment grade' (hoogrentende obligaties).

Een forse daling van de markten, zowel abrupt als normaal, kan leiden tot een daling of zelfs het wegvallen van de toewijzing aan de groeicomponent ten gunste van de conservatieve component. Het subfonds wordt dan 'cash-locked' genoemd en kan zo blijven tot de volgende 1e werkdag van mei, wanneer het beschermingsniveau wordt hersteld en de blootstelling aan de groeicomponent kan worden heropgebouwd.

Benchmark
Het subfonds wordt actief beheerd, zonder benchmarkverwijzing.

Derivaten

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet-, aandelen-, rente- en valutagerelateerde derivaten).
Basisvaluta EUR.
Beschermingsmechanisme
Aandeelhouders van het subfonds profiteren van een dagelijkse bescherming van de minimum-NAV, ongeacht hun inschrijvingsdatum.

Wanneer het beschermingsmechanisme wordt geactiveerd, verzoekt de raad van bestuur de garant om het overeenkomstige verschuldigde bedrag aan het subfonds te betalen. Bij een wijziging in de wet- en regelgeving (bijvoorbeeld wanneer aan het subfonds of de garant nieuwe financiële of fiscale verplichtingen worden opgelegd) heeft de garant het recht om het overeenkomstige verschuldigde bedrag te verlagen in verhouding tot de daling van de NAV per aandeel. Wanneer dit gebeurt, worden de aandeelhouders daarvan op passende wijze in kennis gesteld.

Voor de bepaling van de minimum-NAV worden de berekeningen naar beneden afgerond tot op de tweede decimaal.

De garant verleent de bescherming aan het subfonds voor een vernieuwde contractperiode van vijf jaar (te beginnen vanaf 2 mei 2023). Na die initiële periode wordt de bescherming automatisch verlengd voor contractperioden van een jaar. De garant kan het beschermingsmechanisme beëindigen indien zich een van volgende omstandigheden voordoet:

- aan het einde van elke contractperiode, na een opzeggingstermijn van drie maanden;
- bij een verandering van beleggingsbeheerder of van het beleggingsbeleid waar de garant niet vooraf mee heeft ingestemd;
- bij liquidatie van het subfonds.

Bij beëindiging of wijziging van het beschermingsmechanisme worden de aandeelhouders van te voren op de hoogte gesteld en krijgen zij minstens een maand de tijd om hun aandelen te laten terugkopen terwijl het beschermingsmechanisme nog actief is. Bij liquidatie kunnen de aandeelhouders hun aandelen terugkopen en daarbij nog steeds profiteren van het beschermingsmechanisme tot de effectieve stopzetting van het subfonds.

Beheerproces

Het beleggingsteam hanteert een dynamische kapitaalbeschermingsstrategie, waarbij de spreiding van het vermogen over de groeicomponent en de conservatieve component voortdurend wordt bijgestuurd op basis van de marktanalyse van het beleggingsteam.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van het beleggingsuniversum. Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi Asset Management.
Garant Amundi S.A.
Technieken en instrumenten
Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie.

- Aandelen
- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Hedging
- Krediet
- Leverage
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Opkomende markten
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Risico van een defensieve opstelling
- Risico van garantiebeperkingen
- Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging
- Tegenpartij
- Valuta
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die begrijpen dat ze het risico lopen het belegde kapitaal gedeeltelijk of volledig te verliezen.
- Die gedurende de aanbevolen beleggingsperiode het belegde kapitaal volledig of gedeeltelijk willen behouden.

Aanbevolen beleggingsperiode 3 jaar.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3.

Ruilen Toegestaan (groep B).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)
A2	4,50%	Geen	Geen	Geen	1,10%	Geen	0,27%
G2	3,00%	0,00%	Geen	Geen	1,10%	Geen	0,27%

Het Subfonds ondersteunt indirecte vergoedingen ten belope van maximaal 0,50%, zoals aangerekend door onderliggende ICBE's/ICB's of masterfondsen, naargelang het geval.

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Cash EUR

Type geldmarktsubfonds

Het subfonds wordt krachtens de Verordening voor geldmarktfondsen ('money market funds' of MMF's) beschouwd als een standaard geldmarktsubfonds met variabele intrinsieke waarde.

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Een opbrengst bieden die overeenstemt met de geldmarktrente.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

Het subfonds belegt in kortetermijnactiva en, meer bepaald, voornamelijk in geldmarktinstrumenten die zijn uitgedrukt in euro of tegen de euro worden afgedekt.

Specifiek belegt het subfonds minstens 67% van zijn vermogen in geldmarktinstrumenten (inclusief ABCP's). Het subfonds heeft binnen zijn portefeuille een WAM van 90 dagen of minder.

Het subfonds belegt niet meer dan 30% van zijn vermogen in geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven of worden gewaarborgd door een land, een lokale overheidsinstantie binnen de EU of een internationaal orgaan waarvan minstens één EU-lid deel uitmaakt.

Het subfonds kan tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in deelbewijzen of aandelen van andere Geldmarktfondsen (MMF's).

Benchmark

Het subfonds wordt actief beheerd en streeft naar een stabiele prestatie in overeenstemming met de Euribor-rentevoet op 3 maanden (de 'Benchmark'). Het subfonds kan de Benchmark a posteriori gebruiken als indicator voor de beoordeling van de prestaties van het subfonds.
Er zijn geen beperkingen met betrekking tot de samenstelling van de Benchmark-beperkende portefeuille.

Derivaten

Het subfonds kan derivaten gebruiken om risico's af te dekken.

Basisvaluta EUR.

Beheerproces

Het beleggingsteam gebruikt zowel technische als fundamentele analyses, met inbegrip van kredietwaardigheidsanalyses, om emittenten en kortlopende private effecten te selecteren (bottom-up) en een hoogwaardige portefeuille samen te stellen met een sterke focus op liquiditeit en risicobeheer.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van het beleggingsuniversum.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds.

Beleggingsbeheerder Amundi Asset Management.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie. Het subfonds kan blootstaan aan een bovengemiddelde volatiliteit en een bovengemiddeld verliesrisico.

- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Geldmarktfonds
- Hedging
- Krediet
- Lage-renterisico
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Tegenpartij
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Rating Het fonds heeft geen externe kredietrating gevraagd voor het Subfonds

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die gedurende de aanbevolen beleggingsperiode het belegde kapitaal volledig of gedeeltelijk willen behouden.

Aanbevolen beleggingsperiode 1 dag tot 3 maanden.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep B).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instap-kosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)
A2	4,50%	Geen	Geen	Geen	0,75%	Geen	0,15%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	0,75%	Geen	0,15%
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	0,75%	Geen	0,15%
F2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	Geen	0,15%
G2	3,00%	Geen	Geen	Geen	0,50%	Geen	0,15%
I2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	Geen	0,15%
J2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	Geen	0,10%
M2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,20%	Geen	0,15%
P2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,75%	Geen	0,15%
R2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,75%	Geen	0,15%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	0,75%	Geen	0,15%
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	0,75%	Geen	0,15%

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.

[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

Cash USD

Type geldmarktsubfonds

Het subfonds wordt krachtens de Verordening voor geldmarktfondsen ('money market funds' of MMF's) beschouwd als een standaard geldmarktsubfonds met variabele intrinsieke waarde.

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Een opbrengst bieden die overeenstemt met de geldmarktrente.

Beleggingen

Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR). Het subfonds belegt in kortetermijnactiva en, meer bepaald, voornamelijk in geldmarktinstrumenten die zijn uitgedrukt in USD of tegen de USD worden afgedekt.

Specifiek belegt het subfonds minstens 67% van zijn vermogen in geldmarktinstrumenten (inclusief ABCP's). Het subfonds heeft binnen zijn portefeuille een WAM van 90 dagen of minder.

Het subfonds belegt niet meer dan 30% van zijn vermogen in geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven of worden gewaarborgd door een land, een lokale overheidsinstantie binnen de EU of een internationaal orgaan waarvan minstens één EU-lid deel uitmaakt.

Het subfonds kan tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in deelbewijzen of aandelen van andere Geldmarktfondsen (MMF's).

Benchmark

Het Subfonds wordt actief beheerd en streeft naar een stabiele prestatie in overeenstemming met de Compounded Effective Federal Funds Rate Index (de 'Benchmark'). Het Subfonds kan de Benchmark a posteriori gebruiken als indicator voor de beoordeling van de prestaties van het Subfonds. Er zijn geen beperkingen met betrekking tot de samenstelling van de Benchmark-beperkende portefeuille.

Derivaten

Het subfonds kan derivaten gebruiken om risico's af te dekken.

Basisvaluta USD.

Beheerproces

Het beleggingsteam gebruikt zowel technische als fundamentele analyses, met inbegrip van kredietwaardigheidsanalyses, om emittenten en kortlopende private effecten te selecteren (bottom-up) en een hoogwaardige portefeuille samen te stellen met een sterke focus op liquiditeit en risicobeheer.

Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van het beleggingsuniversum.

Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk 'Verordening inzake duurzaam beleggen – Taxonomie' en de ESG-/duurzaamheidsbijlage van het subfonds

Beleggingsbeheerder Amundi Asset Management.

Technieken en instrumenten

Raadpleeg het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken' voor details over de maximale en verwachte delen van het vermogen van het subfonds die aan effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps onderworpen kunnen zijn.

Belangrijkste risico's

Zie 'Risicobeschrijvingen' voor meer informatie. Het subfonds kan blootstaan aan een bovengemiddelde volatiliteit en een bovengemiddeld verliesrisico.

- Beheerrisico
- Derivaten
- Duurzaam beleggen
- Gebruik van technieken en instrumenten
- Geldmarktfonds
- Hedging
- Krediet
- Lage-renterisico
- Liquiditeit
- Markt
- Operationeel risico
- Renterisico
- Risico van beleggingsfondsen
- Tegenpartij
- Wanbetalingsrisico

Methode voor risicobeheer Aangegane verplichtingen.

Rating

Het subfonds heeft een A/f S1-rating van Fitch op grond van een door de Beleggingsbeheerder aangevraagde en gefinancierde rating.

Plannen van uw belegging

Zie 'Beleggen in de subfondsen' voor meer informatie.

Aanbevolen voor retailbeleggers

- Met basiskennis van beleggen in fondsen en geen of beperkte ervaring met beleggen in het subfonds of vergelijkbare fondsen.
- Die gedurende de aanbevolen beleggingsperiode het belegde kapitaal volledig of gedeeltelijk willen behouden.

Aanbevolen beleggingsperiode 1 dag tot 3 maanden.

Tijdstip van transacties Aanvragen die worden ontvangen en aanvaard op een werkdag om uiterlijk 14.00 uur CET worden normaliter tegen de NAV voor die Waarderingsdag (D) verwerkt. De afwikkeling vindt uiterlijk plaats op D+3

Ruilen Toegestaan (groep C).

Voornaamste aandelenklassen en vergoedingen

Klasse	Instapkosten (max.)	Jaarlijkse distributie-vergoeding	CDSC (max.)	Uitstap-kosten (max.)	Beheer-vergoeding (max.)	Prestatie-vergoeding (max.)	Administratie-vergoeding (max.)
A2	4,50%	Geen	Geen	Geen	0,75%	Geen	0,15%
B	Geen	1,00%[5]	4,00%[1]	Geen	0,75%	Geen	0,15%
C	Geen	1,00%[5]	1,00%[2]	Geen	0,75%	Geen	0,15%
F2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,60%	Geen	0,15%
G2	3,00%	Geen	Geen	Geen	0,50%	Geen	0,15%
I2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	Geen	0,15%
J2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,40%	Geen	0,10%
M2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,20%	Geen	0,15%
P2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,75%	Geen	0,15%
R2	Geen	Geen	Geen	Geen	0,75%	Geen	0,15%
T	Geen	1,00%[5]	2,00%[3]	Geen	0,75%	Geen	0,15%
U	Geen	1,00%[5]	3,00%[4]	Geen	0,75%	Geen	0,15%

[1]Daalt jaarlijks en bereikt nul 4 jaar na belegging. [2]Nul na 1 jaar belegging. [3]Daalt jaarlijks en bereikt nul 2 jaar na belegging.
[4]Daalt jaarlijks en bereikt nul 3 jaar na belegging. [5]Geldig tot automatische omschakeling (zie pagina 283)

Ga naar www.amundi.lu/amundi-funds voor een volledige lijst van beschikbare aandelenklassen.

OPMERKINGEN OVER DE KOSTEN VAN SUBFONDSEN

Algemeen De kosten die u als belegger in het subfonds betaalt, dekken de operationele kosten van het subfonds, inclusief de marketing- en distributiekosten. Deze lopende kosten verlagen het rendement van uw belegging.

Eenmalige kosten vóór of na uw belegging Deze worden afgetrokken van uw beleggings- of terugkoopopbrengsten en betaald aan verkoopagenten en erkende bemiddelaars. De vermelde vergoedingen zijn maxima. Raadpleeg uw financieel adviseur of de transferagent (zie pagina 295) om de werkelijke vergoeding voor een transactie te weten te komen.

Kosten die over een periode van een jaar aan het subfonds worden onttrokken Deze kosten zijn dezelfde voor alle aandeelhouders van een gegeven aandelenklasse.

Prestatievergoeding Deze vergoeding wordt enkel aangerekend wanneer een aandelenklasse van een subfonds beter presteert dan de vermelde prestatie van haar referentie-indicator over de periode voor berekening van de prestatievergoeding (en, in het geval van Klasse A3-aandelen, hoger dan hun respectieve High Watermark). De vergoeding is gelijk aan het prestatievergoedingspercentage (zoals vermeld voor elk subfonds en elke aandelenklasse) vermenigvuldigd met het bedrag van de outperformance.

De referentie-indicator is in principe een replica van het fonds, behalve dat de portefeuilleprestatie ervan gelijk is aan de prestatie van de referentie-index over de periode voor berekening van de prestatievergoeding.

Een High Watermark wordt gedefinieerd als de hoogste NAV per aandeel in een vorige periode waarvoor een prestatievergoeding voor het desbetreffende aandeel was berekend en betaald.

Het volgende mechanisme voor prestatievergoeding is van toepassing:

Het ESMA-mechanisme voor prestatievergoedingen (benchmarkmodel)

De berekening van de prestatievergoedingen is van toepassing op elke betrokken aandelenklasse en op elke NAV-berekeningsdatum. De berekening is gebaseerd op de vergelijking (hierna de 'Vergelijking') tussen:

- de NAV van elke relevante aandelenklasse (vóór aftrek van de prestatievergoeding); en
- het referentieactief (hierna het 'Referentieactief') dat de NAV van de betreffende aandelenklasse vertegenwoordigt en repliceert (vóór aftrek van de prestatievergoeding) op de eerste dag van de prestatiewaarnemingsperiode, aangepast door inschrijvingen/terugkopen bij elke waardering, waarop de benchmark voor prestatievergoedingen (zoals vermeld voor elk subfonds en elke aandelenklasse) wordt toegepast.

Vanaf de datum vermeld in de bijlage van een subfonds wordt de Vergelijking uitgevoerd over een prestatiewaarnemingsperiode van maximaal vijf jaar, waarvan de vervaldatum overeenkomt met de dag van de laatste NAV van de maand zoals vermeld in de beschrijving van het subfonds (hierna de 'Vervaldatum'). Elke nieuwe aandelenklasse kan een eerste prestatiewaarnemingsperiode hebben die begint op een specifieke datum die verder wordt vermeld in een subfondsbeschrijving of in https://www.amundi.lu/retail/amundi-funds

Gedurende de looptijd van de aandelenklasse begint een nieuwe waarnemingsperiode van maximaal vijf jaar:

- in geval van betaling van opgebouwde Prestatievergoedingen op een Vervaldatum;
- in geval van cumulatieve underperformance waargenomen aan het einde van een periode van vijf jaar. In dat geval wordt een eventuele underperformance van meer dan vijf jaar niet langer in aanmerking genomen tijdens de nieuwe waarnemingsperiode, maar wordt er wel rekening gehouden met een eventuele underperformance van de laatste vijf jaar.

De Prestatievergoeding vertegenwoordigt een percentage (zoals vermeld voor elk subfonds en elke aandelenklasse) van het verschil tussen de nettoactiva van de aandelenklasse (vóór aftrek van de prestatievergoeding) en het Referentieactief als aan de volgende cumulatieve voorwaarden is voldaan:

- dit verschil is positief;
- de relatieve prestatie van de aandelenklasse ten opzichte van het Referentieactief is positief of nul sinds het begin van de waarnemingsperiode. Underperformances in het verleden over de laatste vijf jaar moeten worden teruggeschroefd vóór een nieuwe reservering van de prestatievergoeding.

In het NAV-berekeningsproces wordt een toewijzing voor prestatievergoedingen opgebouwd ('Opgebouwde prestatievergoedingen').

In geval van terugkoop tijdens de prestatiewaarnemingsperiode is het deel van de Opgebouwde prestatievergoedingen dat overeenstemt met het aantal teruggekochte Aandelen definitief verworven voor de Beheermaatschappij en betaalbaar op de volgende Vervaldatum.

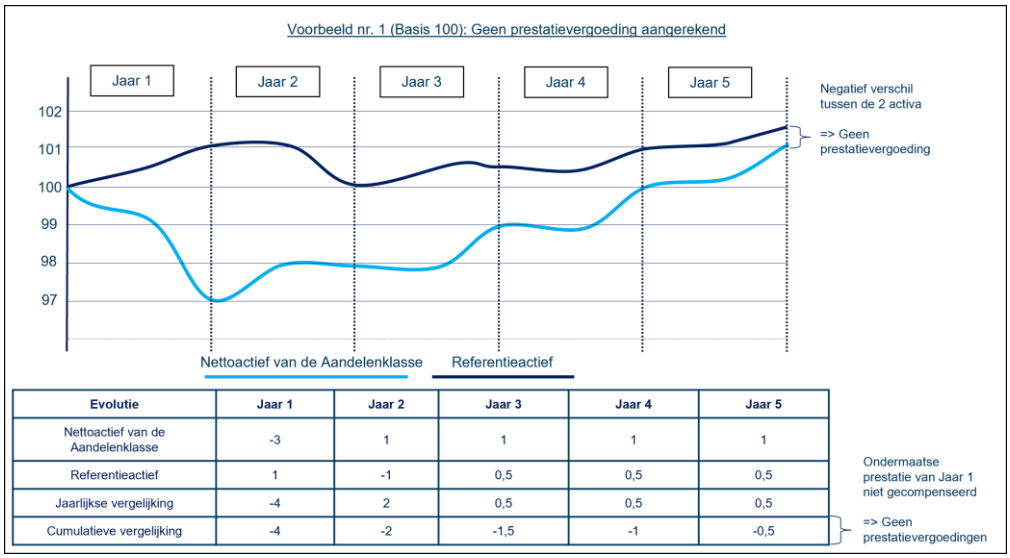
Als tijdens de prestatiewaarnemingsperiode de NAV van elke relevante aandelenklasse (vóór aftrek van de prestatievergoeding) lager is dan het Referentieactief, wordt de prestatievergoeding nihil en worden alle eerder geboekte Opgebouwde prestatievergoedingen teruggenomen. Die terugnemingen mogen niet hoger zijn dan de som van de vorige Opgebouwde prestatievergoedingen.

Gedurende de prestatiewaarnemingsperiode worden alle Opgebouwde prestatievergoedingen zoals hierboven bepaald verschuldigd op de Vervaldatum en worden ze betaald aan de Beheermaatschappij.

De prestatievergoeding wordt aan de Beheermaatschappij betaald, zelfs als de prestatie van de aandelenklasse gedurende de waarnemingsperiode negatief is, maar toch hoger blijft dan de prestatie van het Referentieactief.

De drie onderstaande voorbeelden illustreren de methodologie die is beschreven voor prestatiewaarnemingsperioden van vijf jaar:

Underperformance niet gecompenseerd:

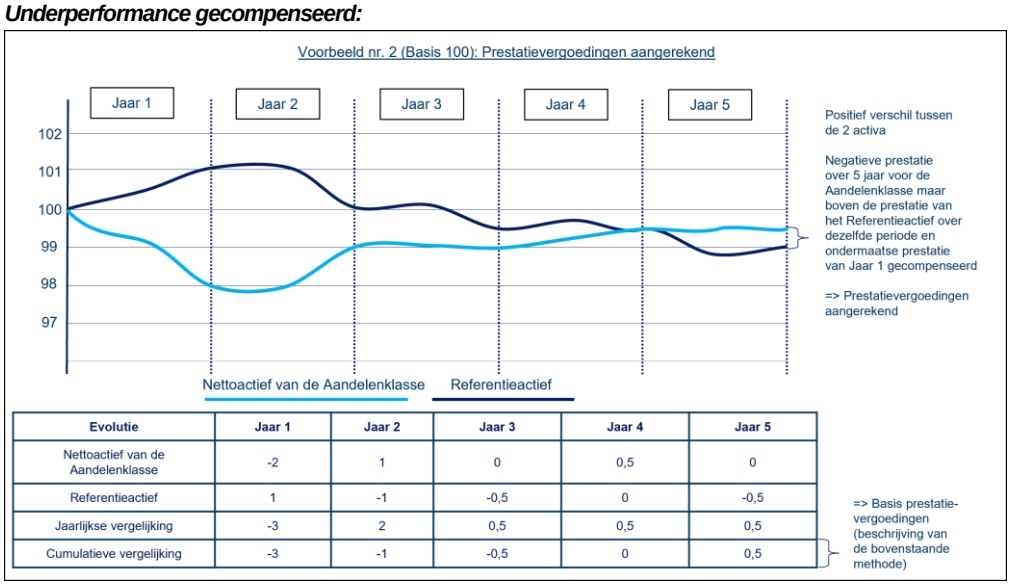


Evolutie	Jaar 1	Jaar 2	Jaar 3	Jaar 4	Jaar 5
Nettoactief van de Aandelenklasse	-3	1	1	1	1
Referentieactief	1	-1	0,5	0,5	0,5
Jaarlijkse vergelijking	-4	2	0,5	0,5	0,5
Cumulatieve vergelijking	-4	-2	-1,5	-1	-0,5

Ondermaatse prestatie van Jaar 1 niet gecompenseerd

=> Geen prestatievergoedingen

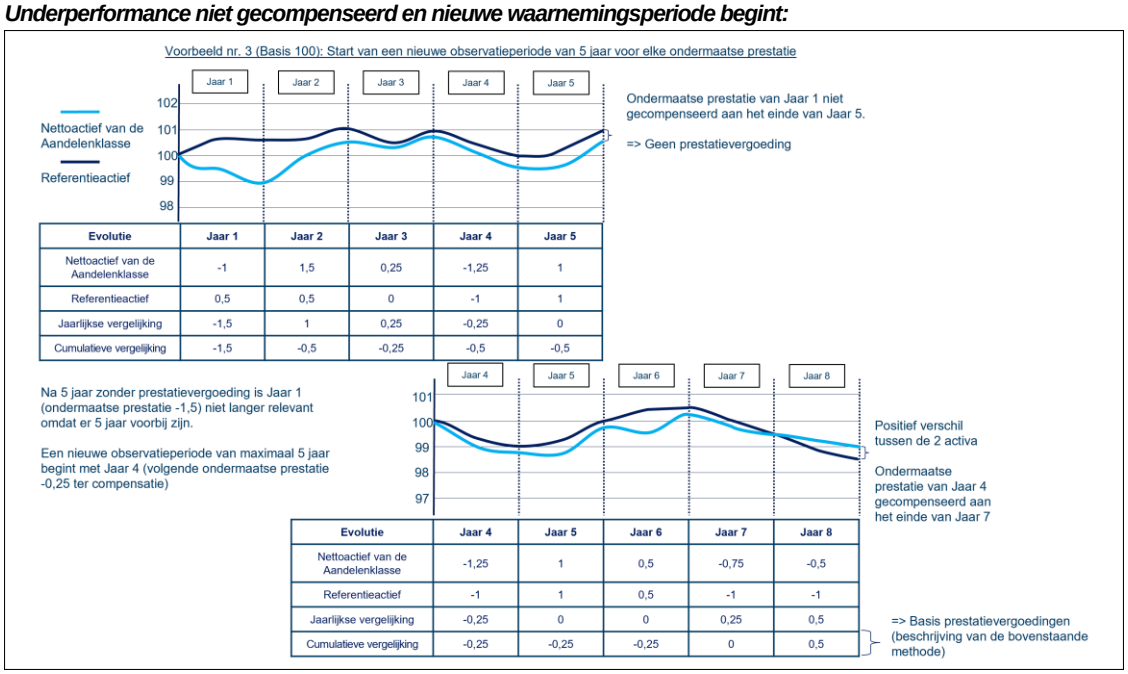
Underperformance gecompenseerd:



Evolutie	Jaar 1	Jaar 2	Jaar 3	Jaar 4	Jaar 5
Nettoactief van de Aandelenklasse	-2	1	0	0,5	0
Referentieactief	1	-1	-0,5	0	-0,5
Jaarlijkse vergelijking	-3	2	0,5	0,5	0,5
Cumulatieve vergelijking	-3	-1	-0,5	0	0,5

=> Basis prestatie-vergoedingen (beschrijving van de bovenstaande methode)

Underperformance niet gecompenseerd en nieuwe waarnemingsperiode begint:



Evolutie	Jaar 1	Jaar 2	Jaar 3	Jaar 4	Jaar 5
Nettoactief van de Aandelenklasse	-1	1,5	0,25	-1,25	1
Referentieactief	0,5	0,5	0	-1	1
Jaarlijkse vergelijking	-1,5	1	0,25	-0,25	0
Cumulatieve vergelijking	-1,5	-0,5	-0,25	-0,5	-0,5

Evolutie	Jaar 4	Jaar 5	Jaar 6	Jaar 7	Jaar 8
Nettoactief van de Aandelenklasse	-1,25	1	0,5	-0,75	-0,5
Referentieactief	-1	1	0,5	-1	-1
Jaarlijkse vergelijking	-0,25	0	0	0,25	0,5
Cumulatieve vergelijking	-0,25	-0,25	-0,25	0	0,5

=> Basis prestatievergoedingen (beschrijving van de bovenstaande methode)

Raadpleeg voor meer informatie de ESMA-richtsnoeren nr. 34-39-968 over prestatievergoedingen in ICBE's en bepaalde soorten abi's, zoals gewijzigd, en alle gerelateerde Q&A's die door de ESMA worden bekendgemaakt.

Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR)

Op 18 december 2019 kondigden de Europese Raad en het Europees Parlement aan dat zij een politiek akkoord hadden bereikt over de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR, Sustainable Finance Disclosure Regulation) waarmee wordt gestreefd naar een pan-Europees kader om duurzaam beleggen te vergemakkelijken. De SFDR-verordening voorziet in een geharmoniseerde aanpak met betrekking tot de openbaarmaking van informatie over duurzaamheid aan beleggers binnen de financiëledienstensector van de Europese Economische Ruimte.

Het toepassingsgebied van de SFDR-verordening is zeer ruim en omvat een zeer breed scala aan financiële producten (bv. ICBE-fondsen, alternatieve beleggingsfondsen, pensioenregelingen, enz.) en financiëlemarktdeelnemers (bv. door de EU gemachtigde beleggingsbeheerders en adviseurs). Zij streeft naar meer transparantie over hoe financiëlemarktdeelnemers duurzaamheidsrisico's integreren in hun beleggingsbeslissingen en rekening houden met ongewenste duurzaamheidseffecten in het beleggingsproces. Haar doelstellingen zijn (i) de bescherming van beleggers in financiële producten te versterken, (ii) de informatieverschaffing voor beleggers van financiëlemarktdeelnemers te verbeteren en (iii) de informatieverschaffing voor beleggers met betrekking tot de financiële producten te verbeteren, zodat beleggers geïnformeerde beleggingsbeslissingen kunnen nemen.

Voor de toepassing van de Informatieverschaffingsverordening voldoet de Beheermaatschappij aan de criteria van een 'financiëlemarktdeelnemer', terwijl elke SICAV en elk Subfonds als een 'financieel product' wordt beschouwd.

Taxonomieverordening

De Taxonomieverordening heeft tot doel economische activiteiten te identificeren die gekwalificeerd zijn als ecologisch duurzaam (de 'Duurzame Activiteiten').

Artikel 9 van de Taxonomieverordening identificeert dergelijke activiteiten op basis van hun bijdrage aan zes milieudoelstellingen: (i) mitigatie van klimaatverandering; (ii) adaptatie aan klimaatverandering; (iii) duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen; (iv) transitie naar een circulaire economie; (v) preventie en bestrijding van verontreiniging; (vi) bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen.

Een economische activiteit wordt als ecologisch duurzaam aangemerkt indien deze economische activiteit substantieel bijdraagt tot een of meer van de zes milieudoelstellingen, geen van de milieudoelstellingen aanzienlijk schaadt (beginsel van 'geen ernstige afbreuk doen' of 'Do No Significant Harm') en wordt uitgevoerd conform de minimumgaranties zoals bepaald in artikel 18 van de Taxonomieverordening en voldoet aan de door de Europese Commissie overeenkomstig de Taxonomieverordening vastgestelde technische screeningcriteria. Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van de betreffende Subfondsen die rekening houden met de criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

De subfondsen die in hun respectieve bijlagen als artikel 8 of artikel 9 zijn aangemerkt, kunnen op de datum van dit Prospectus beleggen, zonder zich ertoe te verbinden, in economische activiteiten die bijdragen aan de volgende milieudoelstellingen zoals uiteengezet in artikel 9 van de Taxonomieverordening. Voor als Artikel 8 geïdentificeerde subfondsen is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' alleen van toepassing op de eventuele onderliggende beleggingen van het betreffende subfonds die rekening houden met de criteria van de Europese Unie voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De beleggingen die ten grondslag liggen aan het resterende deel van deze subfondsen houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.
Voor meer informatie over de benadering van Amundi van de Taxonomieverordening verwijzen we naar Bijlage 1 – ESG-gerelateerde verklaringen bij dit Prospectus en naar de Verklaring inzake duurzame financiering van Amundi op www.amundi.lu.

Voor meer informatie over hoe een subfonds voldoet aan de vereisten van de SFDR-verordening, de Taxonomieverordening en de technische reguleringsnormen verwijzen we naar de bijlage voor dat subfonds, de jaarverslagen en de Bijlage 1 - ESG-gerelateerde verklaringen bij dit Prospectus.

Richtsnoeren over fondsnamen waarin ESG-termen of duurzaamheidsgerelateerde termen worden gebruikt

Op 14 mei 2024 heeft ESMA de Richtsnoeren gepubliceerd over fondsnamen waarin ESG-termen of duurzaamheidsgerelateerde termen worden gebruikt (de 'Richtsnoeren').
Ze zijn in werking getreden op 21 november 2024 voor nieuwe subfondsen en zullen in werking treden op 21 mei 2025 voor subfondsen opgericht op of vóór 21 november 2024.
Ze hebben als doel beleggers te beschermen tegen misleidende namen van subfondsen die onjuiste duurzaamheidsclaims kunnen bevatten en fondsbeheerders te begeleiden bij het gebruik van ESG-termen of duurzaamheidsgerelateerde namen in hun fondsen.
Alle subfondsen die onder de Richtsnoeren vallen, moeten voldoen aan de twee onderstaande regels, namelijk:
ten minste 80% van hun beleggingen wordt gebruikt om te voldoen aan ecologische of sociale kenmerken in het geval van art. 8-subfondsen, of duurzame beleggingsdoelstellingen in geval van artikel 9-subfondsen;
naleving van de uitsluitingen onder de op het Klimaatakkoord van Parijs afgestemde EU-benchmarks ('PAB') of de EU-klimaattransitiebenchmarks ('KTB').
Bijkomende verplichtingen worden gespecificeerd in de Richtsnoeren afhankelijk van het feit of de namen van de subfondsen 'transitie', 'impact', 'duurzaam' of termen afgeleid van deze woorden, of een combinatie daarvan bevatten.
De PAB-uitsluitingen volgens art. 12 (1) (a)-(g) van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie van 17 juli 2020 tot aanvulling van Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad wat betreft minimumnormen voor EU-klimaattransitiebenchmarks en op het Klimaatakkoord van Parijs afgestemde EU-benchmarks zijn:

(a) ondernemingen die betrokken zijn bij activiteiten in verband met controversiële wapens;
(b) ondernemingen die betrokken zijn bij de teelt en productie van tabak;
(c) ondernemingen die volgens de bevindingen van benchmarkbeheerders de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC) of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) overtreden;
(d) ondernemingen die 1% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, ontginning, winning, distributie of raffinage van steen- en bruinkool;
(e) ondernemingen die 10% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, distributie of raffinage van oliebrandstoffen;
(f) ondernemingen die 50% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, vervaardiging of distributie van gasvormige brandstoffen;
(g) bedrijven die 50% of meer van hun inkomsten halen uit elektriciteitsopwekking met een BKG-intensiteit van meer dan 100 g CO2e/kWh.

De KTB-uitsluitingen volgens art. 12 (1) (a)-(c) van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie van 17 juli 2020 tot aanvulling van Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad wat betreft minimumnormen voor EU-klimaattransitiebenchmarks en op het Klimaatakkoord van Parijs afgestemde EU-benchmarks zijn:

(h) ondernemingen die betrokken zijn bij activiteiten in verband met controversiële wapens;
(i) ondernemingen die betrokken zijn bij de teelt en productie van tabak;
(j) ondernemingen die volgens de bevindingen van benchmarkbeheerders de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC) of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) overtreden;

Wanneer een subfonds voldoet aan de PAB-uitsluitingen, wordt dit bekendgemaakt in het hoofdstuk Beleggingsbeleid/Beheerproces van het betreffende subfonds en in het relevante hoofdstuk van de Duurzaamheidsbijlage.

Wanneer een subfonds voldoet aan de KTB-uitsluitingen, wordt dit bekendgemaakt in het relevante deel van de Duurzaamheidsbijlage.

Overzicht van het beleid voor verantwoord beleggen

Sinds de oprichting van Amundi behoren verantwoord beleggen en maatschappelijk verantwoord ondernemen tot de fundamenten van de beleggingsbeheerder, steunend op de overtuiging dat economische en financiële actoren een grotere verantwoordelijkheid hebben tegenover een duurzame maatschappij en dat ESG een drijvende kracht achter de financiële prestaties op lange termijn is.

Amundi is van mening dat, naast economische en financiële aspecten, de integratie van ESG-dimensies in het beleggingsbeslissingsproces, waaronder duurzaamheidsfactoren en duurzaamheidsrisico's, een uitgebreidere beoordeling van beleggingsrisico's en -opportuniteiten mogelijk maakt.

Integratie van duurzaamheidsrisico's door Amundi

De benadering van Amundi op het gebied van duurzaamheidsrisico's steunt op drie pijlers: een doelgericht uitsluitingsbeleid, integratie van ESG-scores in het beleggingsproces en beheer.

Amundi past gerichte uitsluitingsregels toe op al zijn actieve beleggingsstrategieën door bedrijven uit te sluiten die in strijd zijn met het Beleid voor verantwoord beleggen, zoals ondernemingen die zich niet houden aan internationale verdragen, internationaal erkende kaders of nationale regelgeving.

Amundi heeft zijn eigen ESG-ratingbenadering ontwikkeld. De ESG-rating is bedoeld om de ESG-prestaties van een emittent te meten, bv. zijn vermogen om te anticiperen op duurzaamheidrisico's en opportuniteiten die inherent zijn aan zijn sector en aan zijn individuele omstandigheden, en om deze te beheren. Door de ESG-ratings van Amundi te gebruiken, houden portefeuillebeheerders bij hun beleggingsbeslissingen rekening met duurzaamheidsrisico's.

Het ESG-ratingproces van Amundi is gebaseerd op de 'best-in-class'-benadering. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating en -analyse worden uitgevoerd binnen het ESG-analyseteam van Amundi, dat ook wordt aangesproken om onafhankelijke en complementaire input te geven in het besluitvormingsproces, zoals hieronder meer in detail wordt beschreven.

De Amundi ESG-rating is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (het beste score-universum) tot G (het slechtste cijfer). In de Amundi ESG-ratingschaal komen de effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een G.
Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het niveau van het relevante criterium beoordeeld aan de hand van een vergelijking met de gemiddelde prestaties van hun sector, via de combinatie van drie ESG-dimensies:

1. Milieudimensie: dit onderzoekt het vermogen van emittenten om hun directe en indirecte invloed op het milieu te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
2. Sociale dimensie: meet hoe een emittent werkt volgens twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
3. Bestuurlijke dimensie (governance): evalueert het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend kader voor het bedrijfsbeleid en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of sectorspecifieke criteria, die per sector worden gewogen en in aanmerking worden genomen in termen van hun impact op de reputatie, operationele efficiëntie en regelgeving met betrekking tot een emittent.

Om aan alle vereisten en verwachtingen van Beleggingsbeheerders te voldoen, rekening houdend met het beheerproces van hun subfondsen en de monitoring van beperkingen in verband met een specifieke duurzame beleggingsdoelstelling, worden de ESG-ratings van Amundi waarschijnlijk wereldwijd uitgedrukt op de drie E-, S- en G-dimensies en afzonderlijk op een van de 38 overwogen criteria. Voor meer informatie over de 38 criteria die door Amundi in aanmerking worden genomen, raadpleeg het Verantwoord beleggingsbeleid en de Verklaring inzake duurzame financiering van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

De ESG-rating van Amundi houdt ook rekening met mogelijke ongunstige effecten van de activiteiten van de emittent op duurzaamheid (voornaamste ongunstige impact van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren, zoals bepaald door Amundi), waaronder de volgende indicatoren:

- Broeikasgasemissie en energieprestaties (criteria voor emissies en energieverbruik)
- Biodiversiteit (afval-, recyclage-, biodiversiteits- en verontreinigingscriteria, criteria voor verantwoord bosbeheer)
- Water (watercriteria)
- Afval (criteria voor afval, recyclage, biodiversiteit en vervuiling)
- Maatschappelijke en personeelsaangelegenheden (criteria voor maatschappelijke betrokkenheid en mensenrechten, arbeidspraktijken, structuur van de raad van bestuur, arbeidsverhoudingen, en gezondheid en veiligheid)
- Mensenrechten (maatschappelijke betrokkenheid en criteria voor mensenrechten)
- Anticorruptie en anti-omkoping (ethische criteria)

De manier waarop en de mate waarin ESG-analyses worden geïntegreerd, bijvoorbeeld op basis van ESG-scores, worden voor elk Subfonds afzonderlijk bepaald door de Beleggingsbeheerder.

Beheersactiviteiten maken integraal deel uit van de ESG-strategie van Amundi. Amundi heeft een actieve beheersactiviteit ontwikkeld door middel van betrokkenheid en stemming. Het Betrokkenheidsbeleid van Amundi is van toepassing op alle Amundi-fondsen en is opgenomen in het Verantwoord beleggingsbeleid.

Meer informatie vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi en in de Verklaring inzake duurzame financiering van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

Impact van Duurzaamheidsrisico's op het rendement van een subfonds

Ondanks de integratie van Duurzaamheidsrisico's in de beleggingsstrategie van de subfondsen zoals hierboven beschreven en in de Verklaring inzake duurzame financiering van Amundi, blijven bepaalde Duurzaamheidsrisico's onbeperkt.

Onbeperkte of resterende Duurzaamheidsrisico's op het niveau van de emittent kunnen, wanneer ze realiteit worden, na verloop van tijd, die ook op lange termijn kunnen zijn, leiden tot een lagere financiële prestatie van bepaalde posities van de subfondsen. Afhankelijk van de blootstelling van de subfondsen aan de betreffende effecten kan de impact van onbeperkte of resterende Duurzaamheidsrisico's op de financiële prestaties van het Subfonds verschillende gradaties van ernst hebben.

De benadering van Amundi om duurzaamheidsrisico's op subfondsniveau te beperken

De hieronder vermelde subfondsen hebben duurzame beleggingen als doelstelling in overeenstemming met artikel 9 van de Informatieverschaffingsverordening volgens een beheerproces dat erop gericht is effecten te selecteren die bijdragen tot een ecologische en/of sociale doelstelling en van emittenten die goede governancepraktijken volgen. De selectie is gebaseerd op een kader van onderzoek en analyse van financiële en ESG-kenmerken, gedefinieerd door de portefeuillebeheerder om de opportuniteiten en risico's te beoordelen, met inbegrip van eventuele ongunstige effecten voor de duurzaamheid. Meer informatie over het toegepaste beheerproces vindt u in de bijlage van de betreffende subfondsen. Deze subfondsen trachten Duurzaamheidsrisico's te beperken door een gericht uitsluitingsbeleid toe te passen, via de integratie van ESG-scores in hun beleggingsproces en via een beheersbenadering.

Impact Euro Corporate Short Term Green Bond

De hieronder vermelde subfondsen zijn ingedeeld in overeenstemming met artikel 8 van de SDFR-verordening en hebben tot doel ecologische of sociale kenmerken te promoten en te beleggen in bedrijven die praktijken op het gebied van goed bestuur volgen. Naast de toepassing van het Beleid voor verantwoord beleggen beogen deze subfondsen in overeenstemming met artikel 8 dergelijke kenmerken te promoten via een verhoogde blootstelling aan duurzame activa door een minimale beleggingsverbintenis te bereiken en/of door te streven naar een ESG-score van hun portefeuilles die hoger is dan die van hun respectieve benchmark of beleggingsuniversum, globaal beschouwd en/of met betrekking tot specifieke kernprestatie-indicator(en). De ESG-portefeuillescore is het AUM-gewogen gemiddelde van de ESG-score van de emittenten op basis van het ESG-scoremodel van Amundi, behalve Montpensier Global Convertible Bond, dat wordt beheerd volgens het duurzaamheidsbeleid van Montpensier Finance zoals beschreven in de bijlage bij het subfonds. Deze subfondsen trachten Duurzaamheidsrisico's te beperken door een gericht uitsluitingsbeleid, via de integratie van ESG-scores in hun beleggingsproces en via een beheersbenadering.

Absolute Return Global Opportunities Bond
Absolute Return Multi-Strategy
Asia Equity Focus
Asia Bond Income Responsible
Asia Multi-Asset Target Income
Cash EUR
Cash USD
China A Shares
China Equity
China New Energy
China RMB Aggregate Bond
Multi Sector Credit
Emerging Europe Middle East and Africa
Emerging Markets Blended Bond
Emerging Markets Bond
Emerging Markets Corporate Bond
Emerging Markets Corporate High Yield Bond
Emerging Markets Equity Select
Emerging Markets Equity Focus
Emerging Markets Equity Focus ex China
Emerging Markets Green Bond
Emerging Markets Hard Currency Bond
Emerging Markets Local Currency Bond
Emerging Markets Short Term Bond
Emerging World Equity
Euro Aggregate Bond
Euro Bond Income
Euro Corporate Bond Select
Euro Government Bond Responsible
Euro High Yield Bond
Euro High Yield Short Term Bond
Euro Multi-Asset Target Income
Euroland Equity
Euroland Equity Dynamic Multi Factors
Euroland Equity Risk Parity
Euroland Equity Small Cap Select
Europe Equity ex UK
European Convertible Bond
European Equity
European Equity Conservative
European Equity Dynamic Multi Factors
Europe Equity Select
Europe Equity Green Technology
European Equity Small Cap
Euro Subordinated Bond Responsible
European Equity Income Select
European Equity Value
Equity Japan Target
Global Aggregate Bond
Global Bond Income
Global Equity Responsible
Global Corporate Bond
Global Corporate Bond Select
Global Equity
Global Equity Conservative
Global Equity Dynamic Multi Factors
Global Equity Select
Global Equity Income Select
Global Government Bond
Global High Yield Bond
Global High Yield Bond Responsible
Global Multi-Asset
Global Multi-Asset Conservative
Global Multi-Asset Target Income
Global Short Term Bond
Global Subordinated Bond
Income Opportunities
India Equity Contra
Japan Equity Select
Latin America Equity
Montpensier Global Convertible Bond
Multi-Asset Real Return
Multi-Asset Conservative Responsible
Multi-Strategy Growth
Global Equity Climate
Global Corporate Bond Climate
Emerging Markets Equity Climate
Multi-Asset Climate
Europe Equity Climate
US Corporate Bond Climate
Emerging Markets Equity Growth Opportunities
Optimal Yield

Optimal Yield Short Term
Polen Capital Global Growth
Pioneer Flexible Opportunities
Pioneer Global High Yield Bond
Protect 90
Quantitative Global Absolute Return Bond
Real Assets Target Income
Russian Equity
SBI FM India Equity
Strategic Bond
Strategic Income
US Bond
US Corporate Bond Select
US Equity Dividend Growth
US Equity Select
US Equity Fundamental Growth
US Equity Research
US Equity Research Value
US High Yield Bond
US Pioneer Fund
US Short Term Bond

Met betrekking tot subfondsen of masterfondsen die worden beheerd of geadviseerd door Montpensier Finance, wordt het duurzaamheidsbeleid van Montpensier Finance toegepast, dat een eigen methodologie voor SRI-analyse heeft ontwikkeld op basis van een dubbele aanpak:

1. een analyse van corporate governance via de eigen 'MGF – Montpensier Governance Flag'-methode, die zich richt op goede corporate governance-praktijken, via een methodisch, relatief en evoluerend leesrooster in de loop der tijd;
2. een analyse van de impact van bedrijven op het milieu en de maatschappij via de eigen 'MIA – Montpensier Impact Assessment'-methode, die is gebaseerd op de 17 SDG's van de VN, gegroepeerd naargelang ze tot de ecologische transitie of de solidariteitstransitie behoren. Ook hier zijn deze uitsluitingen methodisch, relatief en evolueren ze in de loop der tijd.
   Montpensier Finance heeft ook een best-in-classvariant van de Montpensier Impact Assessment (MIA)-methodologie ontwikkeld, vooral voor fondsen die in converteerbare obligaties beleggen, en hanteert daarbij de volgende aanpak:
   Een analyse van de bijdrage van bedrijven aan milieu- en solidariteitsgerichte transities via de eigen 'MIC – Montpensier Industry Contributor'-methode, die is gebaseerd op de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de VN met behulp van een best-in-classbenadering. Met deze analyse kan de positionering van bedrijven op het vlak van milieu en maatschappij worden bepaald, rekening houdend met hun activiteitensector en de vooruitgang van de bedrijven. Nogmaals, deze uitsluitingen zijn methodisch, relatief en evolueren in de loop der tijd.

Voor Monpensier M Climate Solutions heeft Montpensier Finance een specifieke methode ontwikkeld op basis van een convergentie tussen een aanpak op basis van de fundamentele factoren van bedrijven en coherentie met geïdentificeerde klimaatkwesties, met strikte inachtneming van de Greenfin-labelvereisten

TOT SLOT, IN OVEREENSTEMMING MET HET VERANTWOORD BELEGGINGSBELEID VAN AMUNDI, STREVEN DE BELEGGINGS-BEHEERDER VAN ALLE OVERIGE SUBFONDSEN DIE NIET GECLASSIFICEERD ZIJN VOLGENS ARTIKEL 8 OF 9 VAN DE INFORMATIEVERSCHAFFINGSVERORDENING ERNAAR OM DUURZAAMHEIDSRISICO'S TE BEPERKEN IN HUN BELEGGINGSPROCES VIA EEN BEHEERSBENADERING EN VIA EEN GERICHT UITSLUITINGSBELEID AFHANKELIJK VAN DE BELGGINGSSTRATEGIE EN ACTIVAKLASSEN.

Belangrijkste ongunstige effecten
Belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) zijn negatieve, wezenlijke of waarschijnlijk wezenlijke effecten op duurzaamheidsfactoren die worden veroorzaakt, verergerd door of rechtstreeks verband houden met beleggingsbeslissingen van de emittent.

Amundi neemt PAI's in aanmerking via een combinatie van benaderingen: uitsluitingen, ESG-ratingintegratie, betrokkenheid, stemming, monitoring van controverses.
Voor subfondsen van art. 8 en art. 9 neemt Amundi alle verplichte PAI's in aanmerking zoals opgenomen in Bijlage 1, Tabel 1, van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en vertrouwt het op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, betrokkenheids- en stemmingsbenaderingen.

Voor alle andere subfondsen die niet geclassificeerd zijn overeenkomstig art. 8 of art. 9 van de Informatieverschaffingverordening neemt Amundi een selectie van PAI's in aanmerking via zijn normatieve uitsluitingsbeleid en voor deze fondsen wordt alleen indicator nr. 14 (blootstelling aan controversiële wapens, antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) van Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen in aanmerking genomen.
Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten vindt u in het jaarverslag van het fonds en in de Verklaring inzake duurzame financiering van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

INTEGRATIE VAN DUURZAAMHEIDSRISICO'S OP NIVEAU VAN HET MASTERSUBFONDS

De volgende feedersubfondsen beleggen in hun respectieve masterfondsen die duurzaam beleggen als doelstelling hebben, overeenkomstig artikel 9 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR), en volgen een beheerproces dat gericht is op de selectie van effecten die bijdragen tot een milieu- en/of sociale doelstelling. De selectie is gebaseerd op een kader van onderzoek en analyse van financiële en ESG-kenmerken, gedefinieerd door de portefeuillebeheerder om de opportuniteiten en risico's te beoordelen, met inbegrip van eventuele ongunstige effecten voor de duurzaamheid. Meer informatie over het toegepaste beheerproces vindt u in de bijlage van de betreffende subfondsen.

- Montpensier Great European Models SRI
- Montpensier M Climate Solutions
- Impact Green Bond

RISICOBESCHRIJVINGEN

Elke belegging houdt een risico in. De risico's van sommige van deze subfondsen kunnen relatief hoog zijn.

De onderstaande risicobeschrijvingen komen overeen met de risicofactoren die in de informatie over de subfondsen worden vermeld. Elk risico wordt per subfonds beschreven, zodat de risico's in verband met de genoemde risico's van subfondsen correct worden geïnterpreteerd.

De risico-informatie in dit prospectus geeft een beeld van de voornaamste en belangrijke risico's in verband met elk subfonds.

Door elk van die risico's kan een subfonds geld verliezen, minder goed presteren dan vergelijkbare beleggingen, een hoge volatiliteit kennen (stijgingen en dalingen in de NAV) of zijn doelstelling over een gegeven periode niet halen.

Benchmark en subfondsprestatierisico Beleggers dienen er rekening mee te houden dat subfondsen die bij het toepassen van een actief beheerproces als doel hebben beter te presteren dan een bepaalde referentiebenchmark, op bepaalde momenten een rendement zullen realiseren dat door een aantal omstandigheden dicht bij de relevante benchmark komt en hiermee sterk vergelijkbaar is, waaronder een smal beleggingsuniversum waarin eerder beperkte kansen worden geboden wat betreft effectenaankoop in vergelijking met deze die in de benchmark zijn opgenomen, het gekozen niveau van risicoblootstelling afhankelijk van marktomstandigheden of -omgeving, een brede spreadportefeuille die belegt in een groot aantal effecten of de huidige liquiditeitsvoorwaarden.

Zekerhedenbeheer Tegenpartijrisico als gevolg van beleggingen in onderhands verhandelde financiële afgeleide instrumenten en effectenleningentransacties en retrocessieovereenkomsten wordt doorgaans beperkt door het overdragen of het verpanden van zekerheden ten gunste van het relevante Subfonds. Transacties kunnen echter niet volledig als zekerheid worden gebruikt. Vergoedingen en rendementen die aan het subfonds verschuldigd zijn, kunnen niet als zekerheid worden gebruikt. Als een tegenpartij niet kan betalen, moet het subfonds mogelijk ontvangen niet-contante zekerheden verkopen tegen courante marktprijzen. In een dergelijk geval kan het subfonds een verlies lijden dat onder meer te wijten is aan onnauwkeurige prijsstelling of monitoring van de zekerheid, ongunstige marktbewegingen, verslechtering van de kredietrating van emittenten van de zekerheid of illiquiditeit van de markt waarop de zekerheid wordt verhandeld. Moeilijkheden bij de verkoop van zekerheden kunnen het vermogen van het subfonds om aan terugkoopaanvragen te voldoen, vertragen of beperken.

Het subfonds kan ook verlies lijden door de herbelegging van ontvangen contante zekerheden, waar dit is toegestaan. Een dergelijk verlies kan voortvloeien uit een daling van de waarde van de gemaakte beleggingen. Een daling van de waarde van dergelijke beleggingen zou het bedrag van de door het subfonds aan de tegenpartij terug te geven zekerheden verminderen, zoals vereist door de voorwaarden van de transactie. Het subfonds zou het verschil in waarde tussen de oorspronkelijk ontvangen zekerheid en het beschikbare terug te betalen bedrag aan de tegenpartij moeten dekken, wat resulteert in een verlies voor het subfonds.

Grondstoffengerelateerde beleggingen Grondstoffenwaarden kunnen erg volatiel zijn, deels omdat ze kunnen worden beïnvloed door diverse factoren, zoals veranderende rente, schommelingen in vraag en aanbod, extreme weersomstandigheden, landbouwziekten, handelsakkoorden en wijzigingen in regelgeving.

Concentratierisico Een subfonds dat een groot deel van zijn vermogen belegt in een beperkt aantal industrieën, sectoren of emittenten of binnen een beperkt geografisch gebied, kan risicovoller zijn dan een fonds dat ruimer belegt.

Wanneer een subfonds een groot deel van zijn vermogen belegt in een bepaalde emittent, industrie, soort obligatie, land of regio, of in slechts enkele economieën die onderling nauw zijn verbonden, zal zijn prestatie sterker worden beïnvloed door bedrijfs-, economische, financiële, markt- of politieke omstandigheden in dat concentratiegebied. Dit kan zowel een hogere volatiliteit als een grotere kans op verlies met zich meebrengen.

Risico van voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's) Dit omvat risico's met betrekking tot de kenmerken van deze nagenoeg perpetuele effecten: annulering van de coupon, gedeeltelijke of volledige waardevermindering van het effect, omzetting van de obligatie in een aandeel, terugbetaling van hoofdsom en couponbetalingen 'achtergesteld' op die van andere schuldeisers met senior obligaties (met hogere rangorde), de mogelijkheid om op vooraf bepaalde niveaus de terugbetaling van een obligatie vervroegd uit te oefenen of uit te stellen. Deze omstandigheden kunnen volledig of gedeeltelijk ontstaan door of de financiële ratio's op het niveau van de emittent of een discretionaire en arbitraire beslissing van de emittent of met instemming van de bevoegde toezichthoudende autoriteit. Dergelijke effecten zijn ook innovatief, maar onbeproefd, en kunnen daarom een onverwachte reactie van de markt uitlokken die een impact kan hebben op hun waardering en liquiditeit. Het aantrekkelijke rendement dat dergelijke effecten bieden in vergelijking met schuldproducten met vergelijkbare ratings kan het gevolg zijn van een ondermaatse risicobeoordeling door de belegger en zijn of haar onvermogen om ongunstige gebeurtenissen het hoofd te bieden. De intrinsieke waarde kan dalen indien dergelijke risico's zich voordoen.

Tegenpartijrisico Een entiteit waarmee het subfonds zaken doet (bv. het aangaan van overeenkomsten inzake onderhands verhandelde afgeleide instrumenten of technieken voor efficiënt portefeuillebeheer, zoals retrocessieovereenkomsten of effectenleningentransacties), kan niet langer zaken willen doen met het subfonds of niet langer in staat zijn om aan zijn verplichtingen jegens het subfonds te voldoen.

Landenrisico – China In China is het niet zeker dat een rechtbank het recht van het subfonds op effecten die het via de Shanghai-Hong Kong Stock Connect of andere programma's koopt, zal beschermen. De Chinese regelgeving is onbeproefd en kan veranderen. De structuur van dergelijke programma's vereist geen volledige aansprakelijkheid van bepaalde entiteiten die er deel van uitmaken, waardoor het voor beleggers zoals het subfonds relatief moeilijk is om in China gerechtelijke stappen te ondernemen. Daarnaast kunnen effectenbeurzen in China 'short-swing profits' belasten of beperken, gekwalificeerde aandelen terugvorderen, maximale handelsvolumes instellen (op het niveau van de belegger of de markt) of anderszins de handel beperken of vertragen.

Voor beleggingen in Chinese schuldinstrumenten hebben velen van hen geen rating toegekend door internationale kredietagentschappen. Subfondsen die beleggen in Chinese schuldinstrumenten kunnen daarom gebruikmaken van interne kredietratings of die van een onshore kredietratingbureau of beide. De interne kredietratings steunen op methodologieën voor de beoordeling van de kredietkwaliteit die ingaan op de rentabiliteit, solventie en liquiditeit, op basis van specifieke kwantitatieve en kwalitatieve elementen die verschillen afhankelijk van het type emittenten en het type activaklasse/instrument. De methodologieën houden rekening met kwantitatieve en kwalitatieve indicatoren zodat ze op een voorzichtige, systematische en permanente wijze de betrouwbaarheid van de informatie en de zichtbaarheid op korte en middellange termijn voor de levensvatbaarheid van de emittent en uitgiften kunnen beoordelen.

Het systeem van kredietbeoordeling in China kan worden beschouwd als in een vroeg ontwikkelingsstadium. Dezelfde ratingschaal kan door verschillende lokale ratingbureaus anders worden geïnterpreteerd omdat er geen standaard kredietratingmethodologie wordt gebruikt bij de beoordeling van beleggingen. De toegekende ratings geven mogelijk niet de werkelijke financiële draagkracht van het beoordeelde instrument weer. Kredietratings die door een ratingbureau worden toegekend, mogen niet worden beschouwd als absolute normen voor de kredietkwaliteit en beoordelen niet de marktrisico's. De huidige financiële toestand van een emittent kan beter of slechter zijn dan een rating aangeeft omdat ratingbureaus mogelijk niet tijdig wijzigingen aanbrengen in de kredietratings.

Landenrisico – Landen in het Midden-Oosten en Noord-Afrika (MENA) In de MENA-landen kan het risico verbonden aan beleggingen in opkomende markten bijzonder groot zijn. Omwille van de politieke en economische situatie in het Midden-Oosten en Noord-Afrika, hebben markten in landen van deze regio een relatief hoog

risico op instabiliteit als gevolg van factoren zoals overheids- en militaire interventie of binnenlandse onlusten. Markten van landen in het Midden-Oosten en Noord-Afrika kunnen meerdere opeenvolgende dagen gesloten zijn (omwille van bijvoorbeeld religieuze feestdagen) en de precieze data van deze sluitingen zijn mogelijk niet vooraf gekend.

Landenrisico — Rusland Beleggen in Rusland brengt specifieke risico's met zich mee. Risico's in verband met bewaring, eigendom en tegenpartijen zijn groter dan in EU-lidstaten. Zo hebben Russische bewaarnemende instellingen mogelijk geen adequate verzekering om verliezen door diefstal, vernietiging of wanbetaling te dekken. De Russische effectenmarkt kan ook inefficiënt en illiquide zijn, met volatielere koersen en marktverstoringen tot gevolg.

Russische overdraagbare effecten en Geldmarktinstrumenten die niet beursgenoteerd zijn of op een Gereglementeerde markt worden verhandeld (binnen de betekenis van de Wet van 2010), zijn beperkt tot 10% van het vermogen van een Subfonds. Het Russian Trading System en de Moscow Interbank Currency Exchange worden echter als Gereglementeerde markten erkend, en dus zijn beleggingen in Overdraagbare effecten en Geldmarktinstrumenten die aan die markten zijn genoteerd of worden verhandeld niet beperkt tot 10% van het vermogen van het desbetreffende Subfonds. Dit betekent echter niet dat ze niet onderhevig zijn aan de in de vorige paragraaf vermelde risico's, of de risico's niet doorgaans hoger zijn dan voor bijvoorbeeld vergelijkbare Europese of Amerikaanse effecten.

Kredietrisico Een obligatie of geldmarkteffect kan waarde verliezen als de financiële gezondheid van de emittent verslechtert.

Indien de financiële gezondheid van de emittent van een obligatie of geldmarkteffect verzwakt, of als de markt denkt dat ze zal verzwakken, kan de waarde van de obligatie of het geldmarkteffect dalen. Hoe lager de kredietkwaliteit van de schuld, hoe groter het kredietrisico.

In sommige gevallen is het mogelijk dat een individuele emittent zijn verplichtingen niet nakomt (zie 'Wanbetalingsrisico') hoewel de omstandigheden in de algemene markt normaal zijn.

Bewaarnemingsrisico Activa van het fonds in bewaring bij de Bewaarder en Aandeelhouders lopen het risico dat de Bewaarder niet geheel kan voldoen aan zijn verplichting om op korte termijn alle activa te terug te geven in het geval van faillissement van de Bewaarder. De effecten van het fonds worden normaliter in de boeken van de Bewaarder aangeduid als bezit van het fonds en gescheiden van de andere activa van de Bewaarder, wat het risico op het niet teruggeven in geval van faillissement wel verkleint maar niet uitsluit. Deze scheiding is evenwel niet van toepassing op contanten, wat het risico op het niet teruggeven van contanten in geval van faillissement verhoogt. De Bewaarder houdt alle activa van het fonds niet zelf bij, maar gebruikt een netwerk van subbewaarders die niet noodzakelijk tot dezelfde bedrijvengroep als de Bewaarder horen. Aandeelhouders worden blootgesteld aan het risico op faillissement van de subbewaarders, in de mate dat de Bewaarder moeilijkheden kan ondervinden om de effecten van het fonds tijdig geheel of gedeeltelijk terug te betalen. Het fonds kan beleggen in markten met bewaarnemings- en afhandelingssystemen die niet volledig ontwikkeld zijn en is dus blootgesteld aan bijkomende risico's.

Valutarisico Wisselkoersschommelingen kunnen beleggingswinsten beperken of beleggingsverliezen vergroten, in sommige gevallen zelfs in aanzienlijke mate.

Wisselkoersen kunnen snel en onverwacht veranderen en soms kan het voor het Subfonds moeilijk zijn om tijdig zijn blootstelling aan een bepaalde valuta te verminderen teneinde verliezen te vermijden.

Derivatenrisico Bepaalde derivaten kunnen onverwacht gedrag vertonen of het subfonds blootstellen aan verliezen die aanzienlijk groter zijn dan de kosten van het derivaat.

In het algemeen zijn derivaten zeer volatiel en zijn er geen stemrechten aan verbonden. De prijs en de volatiliteit van veel derivaten (vooral kredietverzuimswaps) geven de prijs of volatiliteit van hun onderliggende referentie(s) niet steeds strikt weer. In moeilijke marktomstandigheden kan het onmogelijk of onhaalbaar zijn om orders te plaatsen die de marktblootstelling of verliezen door bepaalde derivaten beperken of tenietdoen.

- **Onderhands verhandelde afgeleide instrumenten** Aangezien onderhands verhandelde afgeleide instrumenten in essentie overeenkomsten zijn tussen het subfonds en een of meerdere tegenpartijen, zijn deze minder streng gereguleerd dat marktverhandelde effecten. Onderhands verhandelde afgeleide instrumenten hebben een groter tegenpartijrisico en liquiditeitsrisico, en het kan moeilijk zijn om de tegenpartij te dwingen zijn verplichtingen tegenover het subfonds na te komen. De lijst van overeenkomsten met tegenpartijen is terug te vinden in het jaarverslag. Dit wanbetalingsrisico van de tegenpartij wordt beperkt door gereglementeerde limieten voor tegenpartijen van onderhands verhandelde afgeleide instrumenten. Om dit risico te beperken worden technieken zoals een onderpandbeleid of resets in CFD's (Contracts for Difference) gebruikt.

  Indien een tegenpartij niet langer een derivaat aanbiedt dat het subfonds van plan was te gebruiken, is het mogelijk dat het subfonds elders geen vergelijkbaar derivaat vindt en een kans op winst misloopt of onverwacht blootgesteld blijkt te staan aan risico's of verliezen, waaronder verliezen van een derivatenpositie waarvoor het geen derivaat kon kopen om die verliezen goed te maken.

  Aangezien het voor de SICAV doorgaans niet haalbaar is om haar transacties in onderhands verhandelde afgeleide instrumenten te verdelen over een brede waaier aan tegenpartijen, kan een verslechtering van de financiële gezondheid van een tegenpartij aanzienlijke verliezen met zich meebrengen. Omgekeerd, als een subfonds financieel zwak is of een verplichting niet nakomt, is het mogelijk dat tegenpartijen niet langer zaken willen doen met de SICAV waardoor de SICAV niet langer efficiënt en competitief kan werken.
- **Op de beurs verhandelde derivaten** Hoewel op de beurs verhandelde derivaten doorgaans als minder risicovol worden beschouwd dan onderhands verhandelde afgeleide instrumenten, bestaat nog steeds het risico dat door een schorsing van handel in derivaten of in hun onderliggende activa het subfonds onmogelijk winst kan maken of verliezen kan vermijden, wat op zijn beurt zou kunnen leiden tot een tragere verwerking van de terugkoop van aandelen. Ook is er een risico dat de vereffening van op de beurs verhandelde derivaten via een transfersysteem niet loopt zoals verwacht.

Noodlijdende Effecten Sommige subfondsen kunnen effecten aanhouden die Noodlijdende Effecten zijn of kunnen, in overeenstemming met hun respectieve beleggingsbeleid, beleggen in Noodlijdende Effecten. Noodlijdende Effecten houden een aanzienlijk risico in. Dergelijke beleggingen zijn zeer volatiel en worden gedaan wanneer de beleggingsbeheerder van mening is dat de belegging een aantrekkelijk rendement zal opleveren op basis van het niveau van de korting op de prijs in vergelijking met de waargenomen reële waarde van het effect, of wanneer het vooruitzicht bestaat dat de emittent een gunstig bod tot omwisseling doet of reorganisatieplan heeft. Er kunnen geen garanties worden gegeven dat er een bod tot omwisseling of reorganisatie zal plaatsvinden of dat ontvangen effecten of andere activa geen lagere waarde of inkomenspotentieel zullen hebben dan verwacht op het moment van de belegging. Bovendien kan er een aanzienlijke periode verstrijken tussen het moment waarop de belegging in Noodlijdende Effecten wordt gedaan en het moment waarop een dergelijke omruiling, aanbod of reorganisatieplan is voltooid. Noodlijdende Effecten kunnen vaak geen inkomsten genereren zolang ze uitstaan en er zal aanzienlijke onzekerheid bestaan over de vraag of de reële waarde zal worden bereikt of dat een bod tot omruiling of reorganisatieplan zal worden voltooid. Het is mogelijk dat een Subfonds bepaalde kosten op zich moet nemen die worden gemaakt om zijn belegging in Noodlijdende Effecten te beschermen en terug te verdienen, of die ontstaan tijdens onderhandelingen over een mogelijke ruil of reorganisatieplan. Bovendien kunnen beperkingen op beleggingsbeslissingen en acties met betrekking tot Noodlijdende Effecten als gevolg van fiscale overwegingen het rendement op Noodlijdende Effecten beïnvloeden. Beleggingen van een subfonds in Noodlijdende Effecten kunnen emittenten omvatten met aanzienlijke kapitaalbehoeften of negatieve nettowaarde, of emittenten die betrokken zijn, zijn geweest of kunnen worden in een faillissements- of reorganisatieprocedure. Het kan gebeuren dat een subfonds zijn belegging met verlies moet verkopen of zijn belegging in afwachting van een faillissementsprocedure moet aanhouden.

Wanbetalingsrisico De emittenten van bepaalde obligaties kunnen in een situatie terechtkomen waarin ze niet langer betalingen op hun obligaties kunnen verrichten.

Risico van een defensieve opstelling Hoe dichter de huidige NAV bij de gegarandeerde NAV komt, hoe meer het subfonds tracht het kapitaal te beschermen door zijn blootstelling aan dynamische beleggingen te verminderen of ervan afstand te doen en door conservatiever te gaan beleggen. Hierdoor kan het subfonds niet of minder van toekomstige waardestijgingen profiteren.

Risico van opkomende markten Opkomende markten zijn minder bestendig dan ontwikkelde markten en brengen daarom hogere risico's met zich mee, vooral markt-, liquiditeit-, valuta- en renterisico's, evenals het risico op een hogere volatiliteit.

Redenen voor dit hogere risico zijn onder meer:

- politieke, economische of sociale instabiliteit
- fiscaal wanbeheer of inflatoir beleid
- ongunstige veranderingen in wet- en regelgeving en onduidelijkheid over de interpretatie ervan
- een gebrekkige tenuitvoerlegging van wetten of regels en niet-erkenning van de rechten van beleggers zoals we die in ontwikkelde markten kennen
- buitensporige vergoedingen, transactiekosten of belastingen, of zelfs inbeslagneming van activa
- regels of praktijken die buitenlandse beleggers benadelen
- onvolledige, misleidende of onjuiste informatie over emittenten van effecten
- gebrek aan uniforme boekhoud-, auditing- en financiële-verslaggevingsnormen
- manipulatie van marktprijzen door grote beleggers
- arbitraire vertragingen en marktsluitingen
- fraude, corruptie en fouten

Opkomende markten kunnen het bezit van effecten door buitenlanders beperken of minder gereglementeerde bewaringspraktijken hebben, waardoor het subfonds gevoeliger is voor verliezen en minder rechtsmiddelen kan aanwenden.

In landen waar, hetzij door regels, hetzij voor efficiëntiedoeleinden, het subfonds certificaten van aandelen (verhandelbare certificaten die door de effectieve eigenaar van de onderliggende effecten zijn uitgegeven), P-Notes of vergelijkbare instrumenten gebruikt voor meer blootstelling, neemt het subfonds risico's die er niet zijn bij directe beleggingen. Deze instrumenten brengen tegenpartijrisico's met zich mee (aangezien ze afhangen van de kredietwaardigheid van de emittent), alsmede liquiditeitsrisico's, en kunnen worden verhandeld tegen prijzen die onder de waarde van hun onderliggende effecten liggen. Daarnaast is het mogelijk dat ze het subfonds niet alle rechten verlenen (zoals stemrechten) die het wel zou hebben gehad als het de onderliggende effecten rechtstreeks zou bezitten.

Indien de opkomende markten in een andere tijdzone dan Luxemburg liggen, kan het gebeuren dat het subfonds niet tijdig reageert op prijsbewegingen die zich buiten de werkuren van het subfonds voordoen.

Wat het risico betreft, omvat de 'opkomende markten'-categorie markten die minder ontwikkeld zijn, zoals de meeste landen in Azië, Afrika, Zuid-Amerika en Oost-Europa, evenals landen die succesvolle economieën hebben maar niet hetzelfde niveau van beleggersbescherming bieden als dat van bijvoorbeeld West-Europa, de VS en Japan.

Aandelenrisico Aandelen kunnen snel in waarde dalen en brengen doorgaans hogere risico's met zich mee dan obligaties of geldmarktinstrumenten.

Als een bedrijf failliet gaat of een vergelijkbare financiële herstructurering doormaakt, kunnen de aandelen hun waarde grotendeels of volledig verliezen.

Risico's m.b.t. aan aandelen gekoppelde notes De twee voornaamste risico's verbonden aan beleggingen in aandelen die zijn gekoppeld aan notes (ELN) zijn het wanbetalingsrisico van de uitgevende bank en het volledige neerwaartse risico verbonden aan het onderliggende effect. Het plafond van de ELN kan het opwaarts potentieel beperken, maar de ELN kan de eigenaar ervan wel het voordeel bieden van aantrekkelijke couponbetalingen.

Risico van waarborgbeperkingen Het is mogelijk dat de waarborg van het subfonds niet uw volledige belegging dekt, voor een beperkte duur geldig is en op vastgestelde resetpunten wordt gewijzigd.

Hedgingrisico Hedgepogingen (om bepaalde risico's te verminderen of uit te sluiten) werken misschien niet zoals bedoeld en elimineren doorgaans, voor zover ze werken, naast het risico op verlies ook het winstpotentieel.

Maatregelen die het subfonds neemt om bepaalde risico's ongedaan te maken werken mogelijk niet perfect, kunnen soms onuitvoerbaar zijn of kunnen volledig falen. Indien er geen afdekking is, wordt het subfonds of de aandelenklasse blootgesteld aan alle risico's waartegen de afdekking zou hebben beschermd.

Het subfonds kan binnen zijn portefeuille afdekking gebruiken. Ten overstaan van toegewezen aandelenklassen kan het subfonds hetzij de valutablootstelling hetzij de klasse afdekken (naargelang de valutablootstelling(en) van de desbetreffende portefeuille of referentie-valuta). Afdekken brengt kosten met zich mee, waardoor het beleggingsrendement daalt.

Risico van hoogrentende obligaties: Hoogrentende schuldeffecten vergen bijzondere overwegingen en brengen risico's met zich mee, waaronder risico's in verband met internationale beleggingen in het algemeen, zoals valutaschommelingen, de risico's van beleggen in landen met kleinere kapitaalmarkten, beperkte liquiditeit, prijsvolatiliteit en beperkingen op buitenlandse beleggingen.

Beleggingen in hoogrentende schuldeffecten kunnen gepaard gaan met rente-, valuta-, markt-, krediet- en veiligheidsrisico's. In vergelijking met 'investment grade'-obligaties (zoals bepaald voor het relevante subfonds) hebben hoogrentende obligaties normaal gezien een lagere rating en bieden ze doorgaans hogere rendementen als compensatie voor de beperkte kredietwaardigheid of het verhoogde risico op wanbetaling die/dat deze effecten in zich dragen.

Renterisico Wanneer de rente stijgt, daalt doorgaans de waarde van de obligatie. Dit risico is doorgaans groter naarmate de looptijd van een obligatiebelegging toeneemt.

Beleggingsfondsrisico Zoals bij elk beleggingsfonds brengt een belegging in het Subfonds bepaalde risico's met zich mee die een belegger niet zou hebben als hij rechtstreeks in de markten zou beleggen:

- de acties van andere beleggers, in het bijzonder een plotselinge grote uitstroom van cash, kunnen het ordelijke beheer van het Subfonds verstoren, waardoor de NAV daalt
- de belegger kan niet bepalen of beïnvloeden hoe geld wordt belegd wanneer het in het subfonds is
- de aan- en verkoop van beleggingen van het subfonds is misschien niet optimaal voor de fiscale efficiëntie van een bepaalde belegger
- het subfonds is onderworpen aan uiteenlopende wet- en regelgeving inzake beleggingen waardoor de aanwending van bepaalde effecten en beleggingstechnieken die de prestaties zouden kunnen verbeteren, beperkt wordt; voor zover het subfonds beslist om te registreren in rechtsgebieden met strengere beperkingen, zou zulke beslissing de beleggingsactiviteiten verder kunnen beperken.
- omdat het subfonds is gevestigd in Luxemburg, is het mogelijk dat bepaalde bescherming die door andere toezichthouders (inclusief, voor beleggers buiten Luxemburg, die van de toezichthouder in hun land) wordt geboden niet van toepassing is
- omdat aandelen van subfondsen niet openbaar worden verhandeld, is de enige optie om aandelen te liquideren doorgaans een terugkoop, die aan vertragingen onderhevig kan zijn en waarop andere door het subfonds bepaalde terugkoopregels van toepassing kunnen zijn
- voor zover het subfonds belegt in andere ICBE's/ICB's, kan een tweede laag beleggingsvergoedingen van toepassing zijn, waardoor beleggingswinsten nog verder afnemen
- indien het subfonds efficiënte portefeuillebeheertechnieken gebruikt zoals effectenleningen, retrocessietransacties en omgekeerde retrocessietransacties evenals TRS, en vooral als het met deze technieken gekoppelde zekerheden herbelegt, loopt het subfonds tegenpartij-, liquiditeits-, juridische, bewaarnemings- (bv. geen scheiding van activa) en operationele risico's die een impact kunnen hebben op het rendement van het desbetreffende subfonds. In de mate dat verbonden partijen (ondernemingen van dezelfde groep als de beheermaatschappij of als de beleggingsbeheerder of als de subbeleggingsbeheerder) als tegenpartij of agent (of in een andere rol) kunnen interveniëren bij

efficiënte portefeuillebeheeractiviteiten, en met name bij effectenleningen, kan er een potentieel belangenconflict ontstaan. De Beheermaatschappij is verantwoordelijk voor het beheer van conflicten die zich kunnen voordoen en om te voorkomen dat dergelijke conflicten een negatieve invloed hebben op aandeelhouders. Alle opbrengsten die voortvloeien uit retrocessietransacties en effectenleningentransacties worden aan het desbetreffende subfonds terugbetaald na aftrek van alle directe en indirecte operationele kosten en vergoedingen. Dergelijke directe en indirecte operationele kosten en vergoedingen, die geen verborgen inkomsten omvatten, omvatten vergoedingen en uitgaven die tegen normale commerciële tarieven aan agenten of tegenpartijen verschuldigd zijn. Het groepsbeleid van Amundi voor het voorkomen en beheren van belangenconflicten is beschikbaar op de website van Amundi (http://www.amundi.com).

- de beleggingsbeheerder of zijn vertegenwoordigers kunnen soms vaststellen dat hun verplichtingen tegenover het subfonds in strijd zijn met hun verplichtingen jegens andere beleggingsportefeuilles die ze beheren (hoewel in dergelijke gevallen alle portefeuilles gelijk worden behandeld)

Juridisch risico Het gebruik van technieken voor efficiënt portefeuillebeheer en financiële afgeleide instrumenten houdt juridische risico's in. De kenmerken van een transactie of de rechtsbevoegdheid van een partij om een transactie aan te gaan, kunnen ertoe leiden dat het financiële contract onuitvoerbaar wordt en de insolventie of het faillissement van een tegenpartij kan anderszins uitvoerbare contractrechten tenietdoen.

Hefboomrisico Als de nettoblootstelling van het subfonds hoger is dan de intrinsieke waarde van het subfonds, is zijn aandelenkoers volatieler.

Liquiditeitsrisico Een effect kan moeilijk te waarderen of te verkopen zijn op het gewenste tijdstip en tegen de gewenste prijs. Het liquiditeitsrisico kan schadelijk zijn voor het vermogen van het subfonds om retrocessieopbrengsten terug te betalen tegen de in het prospectus vermelde uiterste datum. Indien het subfonds derivaten gebruikt om zijn nettoblootstelling aan een markt, rente, effectenmand of andere financiële referentiebron te vergroten, worden schommelingen in de prijs van de referentiebron sterker op het niveau van het subfonds.

Lage-renterisico Wanneer de rente laag is, volstaat het rendement op geldmarktinstrumenten en andere kortlopende beleggingen mogelijk niet om de beheer- en operationele kosten van het subfonds te dekken, waardoor de waarde van het subfonds daalt.

Beheerrisico Het beheerteam van het subfonds kan het met zijn analyses, veronderstellingen of ramingen bij het verkeerde eind hebben.

Dit betreft ramingen met betrekking tot industriële, markt-, economische, demografische of andere trends.

Marktrisico De prijzen van tal van effecten veranderen voortdurend en kunnen om uiteenlopende redenen dalen.

Voorbeelden hiervan zijn:

- politiek en economisch nieuws
- overheidsbeleid
- wijzigingen in technologische en zakelijke praktijken
- wijzigingen in demografie, culturen en bevolkingen
- natuur- of door de mens veroorzaakte rampen
- weer- en klimaatpatronen
- wetenschappelijke of onderzoeksontdekkingen
- kosten en beschikbaarheid van energie, grondstoffen en natuurlijke hulpbronnen

De effecten van marktrisico kunnen onmiddellijk of geleidelijk, gedurende korte of lange tijd, en op beperkte of grote schaal optreden.

Meer bepaald kunnen grondstoffenmarkten aanzienlijke, plotse prijsschommelingen ondergaan die rechtstreeks van invloed zijn op de waardering van aandelen en effecten die te vergelijken zijn met de aandelen waarin een subfonds zou kunnen beleggen en/of indexen waaraan een subfonds blootgesteld kan staan.

Bovendien kunnen de onderliggende activa duidelijk anders evolueren dan traditionele effectenmarkten (aandelenmarkten, obligatiemarkten enz.)

MBS-/ABS-risico Door hypotheken en activa gedekte effecten (MBS en ABS) zijn gesecuritiseerde activa en vertegenwoordigen een belang in een schuldpool, zoals kredietkaartvorderingen, autoleningen, studentenleningen, leases voor uitrusting, woninghypotheken en tweede hypotheken. Ze brengen doorgaans risico's met zich mee in verband met vervroegde aflossingen en looptijdverlengingen en kunnen bovengemiddelde liquiditeits-, krediet- en renterisico's inhouden. MBS omvatten, maar zijn niet beperkt tot, commerciële door hypotheken gedekte effecten (CMBS), residentiële door hypotheken gedekte effecten (RMBS) en door zekerheden gedekte hypotheekverplichtingen (CMO).

Wanneer de rente daalt, worden deze effecten vaak vroeger afgelost omdat hypotheekhouders en andere leningnemers de aan het effect onderliggende schuld herfinancieren. Wanneer de rente stijgt, herfinancieren de leningnemers van de onderliggende schuld gewoonlijk niet hun lage-rentechuld.

MBS en ABS hebben vaak ook een lagere kredietkwaliteit dan vele andere soorten schuldeffecten. Indien de aan een MBS of ABS onderliggende schulden in gebreke blijven of oninbaar worden, verliezen de effecten op basis van die schulden gedeeltelijk of volledig hun waarde. Er zijn twee soorten MBS en ABS: agency en non-agency. Agency MBS en ABS zijn uitgegeven door overheidsinstanties of door de overheid ondersteunde ondernemingen terwijl non-agency MBS en ABS zijn gecreëerd door private entiteiten. MBS en ABS van overheidsinstanties houden doorgaans minder krediet- en wanbetalingsrisico's in dan MBS en ABS die niet door een overheidsinstantie zijn uitgegeven.

'To-be-announced'-transacties (TBA) zijn 'forward-settling' MBS-transacties waarbij de specifieke te leveren effecten niet op de transactiedatum zijn geïdentificeerd, maar de geleverde effecten moeten voldoen aan specifieke voorwaarden en normen (zoals emittent, vervaldag, coupon, prijs, nominaal bedrag en afwikkelingsdatum). TBA's zijn in het bijzonder onderhevig aan marktrisico, tegenpartijrisico en liquiditeitsrisico.

TBA's zijn tijdens de looptijd van de overeenkomst blootgesteld aan wijzigingen in de waarde van de onderliggende beleggingen. De verplichting om effecten te kopen op een bepaalde toekomstige datum houdt het risico in dat de marktwaarde van de effecten die een subfonds verplicht is te kopen, onder de aankoopprijs kan dalen.

Subfondsen kunnen TBA-verkoopverbintenissen aangaan om hun portefeuilleposities af te dekken of om effecten te verkopen die ze bezitten in het kader van uitgestelde leveringsregelingen. Bij het aangaan van TBA-verkoopverbintenissen draagt een subfonds het risico dat de koers van de te leveren MBS stijgt vóór de afwikkelingsdatum. Dit kan leiden tot een vermindering van het potentieel voor het realiseren van winst op het betreffende effect.

Bepaalde subfondsen kunnen beleggen in door zekerheden gedekte leningsverplichtingen (CLO). Dit zijn effecten die worden gedekt door bedrijfsschulden. CLO's worden doorgaans uitgegeven in meerdere klassen, elk met verschillende looptijden, rentevoeten en betalingsschema's, en met de hoofdsom en rente op de onderliggende activa op verschillende manieren over de verschillende klassen verdeeld. De betaling van rente of hoofdsom op sommige klassen kan onderhevig zijn aan onvoorziene gebeurtenissen of sommige klassen kunnen het risico op wanbetaling van de activa geheel of gedeeltelijk dragen. Bij het vastleggen van de gemiddelde looptijd of duration van een CLO moet de beleggingsbeheerder bepaalde veronderstellingen en prognoses toepassen over de looptijd en vervroegde aflossing van dergelijk effect en kunnen de werkelijke tarieven voor vervroegde aflossing verschillen. Als de looptijd van een effect onjuist wordt voorspeld, is het mogelijk dat het subfonds het verwachte rendement niet kan realiseren. In sommige gevallen kunnen de complexiteit van de betaling, de kredietkwaliteit en andere voorwaarden van een dergelijke CLO het risico creëren dat de voorwaarden van het effect niet volledig transparant zijn. Bovendien kan de complexiteit van CLO's de waardering van dergelijke effecten tegen een passende prijs moeilijker maken, met name wanneer het effect op maat is gemaakt. Bovendien kan de waarde van een CLO worden beïnvloed door een aantal factoren, waaronder: rentevoeten, veranderingen in de prestatie of de perceptie door de markt van de onderliggende activa die het effect ondersteunen en veranderingen in de perceptie door de markt van de toereikendheid van de kredietondersteuning die in de structuur van het effect is ingebouwd om het tegen verliezen te beschermen. De secundaire markt voor CLO's is mogelijk niet zo liquide als de

secundaire markt voor bedrijfsobligaties. Bijgevolg kan het voor de Beleggingsbeheerder moeilijker zijn om deze beleggingen te verkopen of kan hij ze alleen tegen lagere prijzen verkopen dan wanneer ze op grote schaal zouden worden verhandeld. Het kan moeilijk zijn om nauwkeurige prijzen voor dergelijke beleggingen vast te stellen voor de berekening van de intrinsieke waarde van een subfonds. Daarom kunnen de prijzen die bij de verkoop van dergelijke beleggingen worden gerealiseerd, lager zijn dan de prijzen die worden gebruikt voor de berekening van de intrinsieke waarde van het subfonds.

Geldmarktfondsrisico Een Geldmarktfonds verschilt van een belegging in deposito's. Een Geldmarktfonds is geen gewaarborgde belegging en de belegde hoofdsom in een Geldmarktfonds kan schommelen. Dientengevolge wordt het risico op verlies van de hoofdsom gedragen door de Aandeelhouders. Tot slot verlaat het fonds zich niet op externe ondersteuning om de liquiditeit van een Geldmarktfonds te garanderen of om de NAV per deelbewijs of aandeel te stabiliseren.

Operationeel risico In elk land, maar vooral in opkomende markten, kunnen er verliezen optreden door fouten, dienstonderbrekingen of andere storingen, of door fraude, corruptie, cybercriminaliteit, instabiliteit, terrorisme of andere abnormale gebeurtenissen. Operationele risico's kunnen het subfonds blootstellen aan fouten die onder meer de waardering, prijszetting, boekhouding, belastingaangifte, financiële verslaggeving en handel kunnen aantasten. Operationele risico's kunnen lange tijd onopgemerkt blijven en zelfs als ze worden ontdekt, blijkt het soms onhaalbaar om een snelle of adequate compensatie van de verantwoordelijke te krijgen.

Perpetuele obligaties Obligaties zonder een vervaldatum en doorgaans opvraagbaar op vooraf vastgestelde datum(s). Er kan niet worden aangenomen dat de perpetuele obligatie op aflossingsdatum(s) wordt opgevraagd. Het is mogelijk dat de belegger zijn hoofdsom niet zoals verwacht terugkrijgt op een gegeven aflossingsdatum of zelfs op eender welke datum. Perpetuele obligaties kunnen in bepaalde marktomstandigheden worden blootgesteld aan bijkomende liquiditeitsrisico's. De liquiditeit voor dergelijke beleggingen in een gespannen marktomgeving kan beperkt zijn en zo de prijs waartegen ze kunnen worden verkocht negatief beïnvloeden, wat op zijn beurt een negatief effect kan hebben op de prestatie van het fonds.

Risico van vervroegde aflossing en looptijdverlenging Een onverwachte rentebeweging kan het rendement van opvraagbare schuldbewijzen (effecten waarvan de emittenten het recht hebben om de hoofdsom van het effect vóór de vervaldatum terug te betalen) schaden.

Wanneer de rente daalt, betalen emittenten die effecten doorgaans terug en geven ze nieuwe uit tegen een lagere rente. Wanneer dit gebeurt, is het mogelijk dat het subfonds niet anders kan dan het geld van deze vervroegd afgeloste effecten te herbeleggen tegen een lagere rente ('risico van vervroegde aflossing').

Wanneer de rente daarentegen stijgt, lossen leningnemers hun hypotheken met een lage rente gewoonlijk niet vervroegd af. Hierdoor kan het subfonds rendementen ontvangen die onder de marktrendementen liggen tot de rente dalen of de effecten vervallen ('risico van looptijdverlenging'). Dit kan ook betekenen dat het subfonds de effecten met verlies moet verkopen of de kans moet laten varen om andere beleggingen te doen die beter hadden kunnen presteren.

De prijzen en rendementen van opvraagbare effecten weerspiegelen doorgaans de veronderstelling dat ze op een bepaald punt vóór vervaldag zullen worden afgelost. Indien deze vervroegde aflossing plaatsvindt wanneer ze werd verwacht, zal dit doorgaans geen negatieve impact hebben op het subfonds. Indien ze echter aanzienlijk vroeger of later dan verwacht plaatsvindt, kan dit betekenen dat het subfonds effectief te veel voor de effecten heeft betaald. Nog andere factoren kunnen bepalen wanneer en of een individueel effect vervroegd wordt afgelost, zoals de aan- of afwezigheid van een optionele terugkoop en verplichte vervroegde aflossingsbepalingen, de wanbetalingsgraad van de onderliggende activa en de aard van de omloopsnelheid in de onderliggende activa.

Overwegingen inzake vervroegde aflossing en verlenging kunnen ook de duration van het subfonds beïnvloeden, waardoor de rentegevoeligheid ongewild toe- of afneemt. In bepaalde omstandigheden kunnen risico's van vervroegde aflossing en verlenging ook optreden indien de rente niet zoals verwacht stijgt of daalt.

Risico van vastgoedbeleggingen Vastgoed- en verwante beleggingen kunnen worden getroffen door factoren die een gebied of individuele eigendom minder waardevol maken.

Meer bepaald kunnen beleggingen in vastgoedmaatschappijen of verwante activiteiten of effecten (inclusief belangen in hypotheken) worden getroffen door natuurrampen, economische achteruitgang, massale bebouwing, wijzigingen in zonering, bevolkings- of lifestyletrends, milieuvervuiling, niet-afgeloste hypotheken, beheerfouten en andere factoren die een negatieve invloed kunnen hebben op de marktwaarde of kasstroom van de belegging.

Gebruik van technieken en instrumenten:

- **Risico van retrocessie- en omgekeerde retrocessietransacties** Het aangaan door een subfonds van retrocessie- en omgekeerde retrocessietransacties houdt bepaalde risico's in en er kan geen garantie worden gegeven dat het beoogde doel wordt bereikt. Beleggers moeten zich er met name van bewust zijn dat (1) in het geval van het falen van de tegenpartij waarbij contanten van een subfonds zijn geplaatst, het risico bestaat dat ontvangen zekerheden minder opleveren dan de gestelde contanten, hetzij vanwege een onjuiste prijszetting van het onderpand, ongunstige marktbewegingen, een verslechtering van de kredietrating van emittenten van de zekerheid, of de illiquiditeit van de markt waarin de zekerheid wordt verhandeld; (2) (i) het blokkeren van contanten in transacties van buitensporige omvang of duur; (ii) vertragingen in de inning van de uitgezette contanten, of (iii) moeilijkheden bij het realiseren van zekerheden, kunnen het vermogen van het subfonds beperken om te voldoen aan betalingsverplichtingen die voortvloeien uit verkoopaanvragen, effectenaankopen of, meer in het algemeen, herbelegging. Herbelegging van de contantzekerheid ontvangen in verband met retrocessietransacties houdt risico's in in verband met het type beleggingen dat gedaan wordt en het risico dat de waarde op het rendement van de herbelegde zekerheid in contanten kan dalen onder het aan de tegenpartijen verschuldigde bedrag, en kan een hefboomeffect creëren dat in aanmerking zal worden genomen voor de berekening van de totale blootstelling van het Fonds. Het gebruik van retrocessietransacties houdt ook juridische risico's in. De kenmerken van een transactie of de rechtsbevoegdheid van een partij om een transactie aan te gaan, kunnen ertoe leiden dat het financiële contract onuitvoerbaar wordt en de insolventie of het faillissement van een tegenpartij kan anderszins uitvoerbare contractrechten tenietdoen. Het gebruik van retrocessietransacties houdt ook operationele risico's in: het risico op verliezen als gevolg van fouten, dienstonderbrekingen of andere tekortkomingen, evenals fraude, corruptie, elektronische criminaliteit, instabiliteit, terrorisme of andere onregelmatige gebeurtenissen in het vereffenings- en boekhoudproces. Een subfonds dat retrocessie-transacties aangaat, kan ook blootgesteld zijn aan het bewaarnemingsrisico, d.w.z. het risico op verlies van in bewaring gehouden activa in geval van insolvabiliteit, nalatigheid, fraude, slecht beheer of ontoereikende archivering van een bewaarder (of subbewaarder).
- **Risico van effectenleningen** Uitgeleende effecten kunnen niet of niet tijdig worden teruggegeven in geval van wanbetaling, faillissement of insolventie van de kredietnemer, en de rechten op de zekerheid kunnen verloren gaan als de kredietverstrekker in gebreke blijft. Als de kredietnemer van effecten uitgeleend door een subfonds, deze niet teruggeeft, bestaat het risico dat de ontvangen zekerheid wordt gerealiseerd tegen een waarde die lager is dan de waarde van de uitgeleende effecten, hetzij door een onjuiste prijszetting van de zekerheid, ongunstige marktbewegingen in de waarde van de zekerheid, een verslechtering van de kredietrating van de emittent van de zekerheid, hetzij door de illiquiditeit van de markt waarin de zekerheid wordt verhandeld. Een subfonds kan de van kredietnemers ontvangen contante zekerheden herbeleggen. Herbelegging van de contantzekerheid ontvangen in verband met effectenleningentransacties houdt risico's in in verband met het type beleggingen dat gedaan wordt en het risico dat de waarde op het rendement van de herbelegde zekerheid in contanten kan dalen onder het aan de tegenpartijen verschuldigde bedrag, en kan een hefboomeffect creëren dat in aanmerking zal worden genomen voor de berekening van de totale blootstelling van het fonds. Vertragingen in de teruggave van uitgeleende effecten kunnen het vermogen van het subfonds beperken om te voldoen

aan leveringsverplichtingen uit hoofde van effectenverkopen of betalingsverplichtingen die voortvloeien uit terugkoopaanvragen. Effectenleningen brengen ook operationele risico's met zich mee, zoals het niet afwikkelen van instructies in verband met effectenleningen. Dergelijke operationele risico's worden beheerd door middel van procedures, controles en systemen die door de agent voor effectenleningen en de Beheermaatschappij worden geïmplementeerd. Het gebruik van effectenleningen houdt ook juridische risico's in. De kenmerken van een transactie of de rechtsbevoegdheid van een partij om een transactie aan te gaan, kunnen ertoe leiden dat het financiële contract onuitvoerbaar wordt en de insolventie of het faillissement van een tegenpartij kan anderszins uitvoerbare contractrechten tenietdoen. Het gebruik van effectenleningentransacties houdt ook operationele risico's in: het risico op verliezen als gevolg van fouten, dienstonderbrekingen of andere tekortkomingen, evenals fraude, corruptie, elektronische criminaliteit, instabiliteit, terrorisme of andere onregelmatige gebeurtenissen in het vereffenings- en boekhoudproces. Een subfonds dat effectenleningentransacties aangaat, kan ook blootgesteld zijn aan het bewaarnemingsrisico, d.w.z. het risico op verlies van in bewaring gehouden activa in geval van insolvabiliteit, nalatigheid, fraude, slecht beheer of ontoereikende archivering van een bewaarder (of subbewaarder).

Risico van small- en midcapaandelen Aandelen van kleine en middelgrote ondernemingen kunnen volatieler zijn dan aandelen van grotere ondernemingen.

Kleine en middelgrote ondernemingen hebben vaak minder financiële middelen, bestaan nog niet zo lang als grote ondernemingen en hebben minder diverse bedrijfsonderdelen, waardoor het risico op faillissement of andere langdurige of permanente tegenslagen groter kan zijn. Beursintroducties kunnen zeer volatiel en moeilijk te evalueren zijn door het gebrek aan transactiegeschiedenis en relatief gebrek aan publieke informatie.

Duurzaam beleggingsrisico

De Beleggingsbeheerder houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op Duurzaamheidsfactoren wanneer hij namens de subfondsen belegt. Zoals vermeld in de desbetreffende bijlage kunnen bepaalde subfondsen ook worden opgericht met (i) een beleggingsbeleid dat ecologische en sociale kenmerken wil promoten of (ii) een Duurzame beleggingsdoelstelling. Bij het beheer van de subfondsen en bij de selectie van de activa waarin het subfonds zal beleggen, past de Beleggingsbeheerder het Beleid voor verantwoord beleggen van Amundi toe.

Bepaalde subfondsen kunnen een beleggingsuniversum hebben dat zich richt op beleggingen in bedrijven die voldoen aan specifieke criteria, waaronder ESG-scores, die betrekking hebben op bepaalde thema's voor duurzame ontwikkeling en die blijk geven van naleving van praktijken op het gebied van milieu, maatschappij en governance. Bijgevolg kan het beleggingsuniversum van dergelijke subfondsen kleiner zijn dan dat van andere fondsen. Dergelijke subfondsen kunnen (i) slechter presteren dan de markt als geheel als dergelijke beleggingen slechter presteren dan de markt en/of (ii) slechter presteren dan andere fondsen die geen gebruik maken van ESG-criteria bij het selecteren van beleggingen en/of het subfonds kunnen aanzetten om bij twijfels inzake ESG-kwesties beleggingen te verkopen die nu goed presteren en dat later ook zullen doen.

Uitsluiting of vervreemding van effecten van emittenten die niet voldoen aan bepaalde ESG-criteria uit het beleggingsuniversum van het subfonds kan ertoe leiden dat het subfonds anders presteert dan vergelijkbare fondsen die geen dergelijk beleid voor verantwoord beleggen voeren en die geen ESG-criteria toepassen bij het selecteren van beleggingen.

De subfondsen stemmen volmachten op een wijze die in overeenstemming is met de relevante ESG-uitsluitingscriteria, die niet altijd verenigbaar zijn met het maximaliseren van de kortetermijnprestaties van de desbetreffende emittent. Meer informatie over het ESG-stembeleid van Amundi vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi op www.amundi.lu.

De selectie van activa kan steunen op een eigen ESG-scoreproces dat gedeeltelijk afhankelijk is van gegevens van derden. De door derden verstrekte gegevens kunnen onvolledig, onnauwkeurig of onbeschikbaar zijn en bijgevolg bestaat het risico dat de beleggingsbeheerder een effect of emittent onjuist beoordeelt.

Volatiliteitsrisico Wijzigingen in de volatiliteitspatronen van relevante markten kunnen leiden tot plotselinge en/of belangrijke wijzigingen in de aandelenprijs van het subfonds.

BEHEER EN CONTROLE VAN ALGEMENE RISICOBLOOTSTELLING

De Beheermaatschappij gebruikt een risicobeheerproces, dat is goedgekeurd en dat wordt gecontroleerd door haar raad, waarmee ze het globale risicoprofiel van elk subfonds kan monitoren en meten. Op elke handelsdag worden risicoberekeningen uitgevoerd.

Er zijn drie benaderingen voor risicometing, zoals hieronder beschreven. Op basis van de beleggingsstrategie van het subfonds kiest de Beheermaatschappij welke benadering elk subfonds gaat gebruiken. Wanneer een subfonds derivaten vooral gebruikt om risico's af te dekken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer, wordt gewoonlijk de methode op basis van de aangegane verplichtingen gebruikt. Wanneer een subfonds op grote schaal derivaten gebruikt, wordt gewoonlijk Absolute VaR gebruikt, tenzij het subfonds op basis van een benchmark wordt beheerd, in welk geval Relatieve VaR wordt gebruikt.

De raad van bestuur kan een subfonds vragen om een benadering op basis van aangegane verplichtingen te gebruiken (maar uitsluitend ter referentie, niet om compliance te bepalen) en kan de benadering veranderen wanneer hij meent dat de huidige methode de totale marktblootstelling van het subfonds niet langer correct weergeeft.

Benadering	Omschrijving
Absolute Value-at-Risk (Absolute VaR)	Het subfonds tracht het maximumverlies dat het in een maand (d.w.z. 20 handelsdagen) kan lijden te ramen en vereist dat, in 99% van de gevallen, de slechtste uitkomst van het subfonds niet slechter is dan een daling van de intrinsieke waarde met 20%.
Relatieve Value-at-Risk (Relatieve VaR)	Het subfonds tracht het maximumverlies te ramen dat het bovenop het geraamde maximumverlies van een benchmark zou kunnen lijden (meestal een gepaste marktindex of een combinatie van indexen). Het subfonds berekent het bedrag dat, met 99% zekerheid, de limiet is van hoeveel het subfonds minder kan presteren dan de benchmark over een periode van een maand (20 handelsdagen). De absolute VaR van het subfonds kan niet hoger zijn dan tweemaal die van de benchmark.
Aangegane verplichtingen	Door gebruik te maken van de benadering op basis van de aangegane verplichtingen voor de berekening van de totale blootstelling wordt elke positie in een derivaat omgezet in de marktwaarde of de notionele waarde van een gelijkwaardige positie in het onderliggende actief van dat derivaat. Ingebedde derivaten en hefboomwerking gekoppeld aan EPM-technieken worden ook in de berekening meegenomen. Netting- en hedgingregelingen kunnen in aanmerking worden genomen. In overeenstemming met de wet van 2010 mag de totale blootstelling van een subfonds dat de benadering op basis van de aangegane verplichtingen gebruikt, niet hoger zijn dan 100% van de NIW van dat subfonds.

Een subfonds dat de Absolute- of Relatieve VaR-benaderingen gebruikt, moet ook zijn verwachte brutohefboomratio berekenen, zoals vermeld in 'Beschrijving van de subfondsen'. In bepaalde gevallen kan het brutohefboompercentage hoger zijn dan dit percentage. Dit hefboompercentage geeft mogelijk onvoldoende het risicoprofiel van het subfonds weer en moet samen met het beleggingsbeleid en de beleggingsdoelstellingen van het subfonds worden gelezen. De brutohefboom is een maatstaf van het totale derivatengebruik en wordt berekend als de som van de nominale blootstelling van de gebruikte derivaten, zonder saldering die ervoor zorgt dat tegengestelde posities in diezelfde onderliggende derivaten elkaar zouden opheffen. Aangezien de berekening geen rekening houdt met het feit of een bepaald derivaat het beleggingsrisico verhoogt of verlaagt, en evenmin met de verschillende gevoeligheden van de nominale blootstelling van de derivaten aan marktbewegingen, geeft dit mogelijk niet het werkelijke niveau van het beleggingsrisico binnen een subfonds weer. De derivatenmix en de reden(en) voor het gebruik van een derivaat kan verschillen naargelang de marktomstandigheden.

Voor compliance- en risicobeheersingdoeleinden worden in overdraagbare effecten of geldmarktinstrumenten ingebedde derivaten beschouwd als derivaten en wordt de blootstelling aan overdraagbare effecten of geldmarktinstrumenten via derivaten (behalve derivaten op basis van een index) beschouwd als een belegging in die effecten of instrumenten.

Derivatencontracten houden een aanzienlijk tegenpartijrisico in. Hoewel subfondsen verschillende technieken gebruiken om het tegenpartijrisico te beperken, is dit risico steeds aanwezig en kan het de beleggingsresultaten beïnvloeden. Tegenpartijen die door de SICAV worden gebruikt, worden in het jaarverslag vermeld.

INDEXVERMELDING

Ga naar www.amundi.lu/Amundi-Funds voor een volledige lijst van benchmarks waarnaar in dit Prospectus wordt verwezen en (i) die worden verstrekt door benchmarkbeheerders die gebruikmaken van de overgangsregelingen krachtens Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten (de 'Benchmarkverordening') en die bijgevolg niet zijn opgenomen in het door ESMA bijgehouden register van beheerders en benchmarks krachtens artikel 36 van de Benchmarkverordening, of (ii) die worden verstrekt door in het register vermelde benchmarkbeheerders waarnaar in artikel 36 van de Benchmarkverordening wordt verwezen als beheerder die krachtens artikel 34 van de Benchmarkverordening een vergunning heeft gekregen.

De Beheermaatschappij heeft een schriftelijke procedure opgesteld met te nemen maatregelen voor subfondsen ingeval een benchmark wezenlijk verandert of wordt stopgezet (het 'Noodplan'), zoals vereist door artikel 28, lid 2, van de Benchmarkverordening. Een kopie van het Noodplan kunt u op verzoek gratis verkrijgen bij de statutaire zetel van de Maatschappij en de Beheermaatschappij.

ALGEMEEN BELEGGINGSBELEID

Elk subfonds, en de SICAV zelf, moeten alle geldende EU- en Luxemburgse wetten en regels naleven, evenals bepaalde rondzendbrieven, technische normen en andere vereisten. In dit hoofdstuk wordt een korte beschrijving gegeven van de vereisten inzake portefeuillebeheer van de Wet van 2010, de belangrijkste wet die de werking van een ICBE regelt, de Verordening inzake geldmarktfondsen, die de werking van een Geldmarktsubfonds regelt, evenals de ESMA-eisen voor risicocontrole en -beheer. In geval van tegenstrijdigheden heeft de wet zelf (die in het Frans is) voorrang.

Indien blijkt dat de Wet van 2010 is overtreden of, indien van toepassing de Verordening inzake geldmarktfondsen, moet(en) het (de) desbetreffende subfonds(en) in zijn (hun) effectentransacties en beheerbeslissingen prioritair de relevante beleidslijnen naleven, rekening houdend met de belangen van zijn (hun) aandeelhouders. Behalve waar vermeld, zijn alle percentages en beperkingen van toepassing op elk subfonds afzonderlijk.

REGELS VOOR SUBFONDSEN BEHALVE GELDMARKTSUBFONDSEN

Algemere regels inzake beleggingsbeleid

Tenzij anders vermeld in de beschrijving van een bepaald subfonds, en altijd binnen alle toepasselijke beleggingsbeperkingen beschreven in de onderstaande hoofdstukken, zullen de volgende principes gelden in de subfondsen:

- Small cap wordt gedefinieerd als een marktkapitalisatie van maximaal 2 miljard EUR of het equivalent daarvan in een andere valuta;
- Gebruik van deposito's (met uitzondering van deposito's op zicht) en geldmarktinstrumenten: elk subfonds kan tot 20% van zijn nettovermogen aanhouden in geldmarktinstrumenten en deposito's voor thesauriebehoeften en om tegemoet te komen aan abnormale marktomstandigheden.

Wanneer hiernaar wordt verwezen in het beleggingsbeleid van een subfonds:

- Elke verwijzing naar een geografisch gebied of de nationaliteit van een effect verwijst naar het geografische gebied of het land waar de vennootschap of de emittent haar hoofdkantoor heeft of het grootste deel van haar activiteiten uitoefent;
- Chinese effecten: verwijst naar effecten die onderworpen zijn aan een beleggingsprogramma en/of -regime (China Interbank Bond Market (CIBM); Bond Connect, QFI, Shanghai Hong-Kong Stock Connect en Shenzhen-Hong Kong Stock Connect) in de Volksrepubliek China;
- Obligaties: kunnen in aanmerking komende obligaties met warrants, participatiebons voor leningen (LPN's) en sukuk omvatten;
- Noodlijdende effecten: betekent dat het Subfonds actief mag beleggen in noodlijdende effecten;
- Aandelen: kunnen gewone aandelen en preferente aandelen omvatten, tenzij anders bepaald in de beschrijving van een bepaald subfonds;
- Staatsobligaties: kunnen supranationale obligaties omvatten;
- Grondstoffengerelateerde instrumenten: blootstelling verkregen via op de beurs verhandelde grondstoffen (ETC's) of derivaten op in aanmerking komende grondstoffenindices;
- Vastgoedbeleggingsfondsen: blootstelling verkregen via gesloten vastgoedbeleggingsfondsen (REIT's).

Toegelaten effecten en transacties

De onderstaande tabel beschrijft de soorten effecten en transacties die volgens de wet van 2010 zijn toegestaan voor ICBE's. De meeste subfondsen stellen op basis van hun beleggingsdoelstellingen en -strategie limieten vast die in een bepaald opzicht restrictiever zijn. Geen enkel subfonds maakt gebruik van de beleggingen in de rijen 6 en 9, behalve zoals beschreven in 'Beschrijving van de subfondsen'. Het gebruik van een effect of techniek door een subfonds moet aansluiten op zijn beleggingsbeleid en -beperkingen. Een subfonds dat belegt of wordt aangeboden in rechtsgebieden buiten de EU is mogelijk onderworpen aan meer eisen (hier niet beschreven) van toezichthouders in die rechtsgebieden.

Behalve in uitzonderlijk ongunstige marktomstandigheden waar een tijdelijke schending van de limiet van 20% vereist is door de omstandigheden en verantwoord is gezien de belangen van de aandeelhouders, kunnen subfondsen van de Maatschappij tot 20% van hun nettovermogen aanhouden in aanvullende liquide middelen (zoals bepaald in punt 8 van onderstaande tabel) om lopende of uitzonderlijke betalingen te dekken, of voor de tijd die nodig is om in in aanmerking komende activa te herbeleggen of gedurende de tijd die strikt noodzakelijk is in geval van ongunstige marktomstandigheden.

Voor zover overtredingen worden gecorrigeerd zoals hierboven beschreven, hoeft een subfonds bij de uitoefening van inschrijvingsrechten de beleggingslimieten niet na te leven.

Effect / Transactie	Vereisten	
1. Overdraagbare effecten en geldmarkt-instrumenten	Moeten genoteerd zijn aan of worden verhandeld op een officiële effectenbeurs in een in aanmerking komend land, of moeten worden verhandeld in een gereglementeerde, normaal werkende, erkende en openbare markt in een in aanmerking komend land.	Voor recentelijk uitgegeven effecten moet een notering worden aangevraagd aan een effectenbeurs of gereglementeerde markt in een in aanmerking komend land, die binnen 12 maanden na uitgifte moet zijn verkregen.
2. Geldmarktinstrumenten die niet voldoen aan de vereisten in rij 1.	Moeten zijn onderworpen (op het niveau van het effect of de emittent) aan een beleggersbescherming en spaarregeling en moeten ook voldoen aan een van de volgende criteria: • uitgegeven of gewaarborgd door een centrale, regionale of lokale overheid of een centrale bank van een EU-lidstaat, de Europese Centrale Bank, de Europese Investeringsbank, de EU, een internationale instelling waarvan minstens één EU-land lid is, een soeverein land of, in het geval van een federatie, een federale staat • uitgegeven door een emittent of onderneming waarvan de effecten voldoen aan rij 1 hierboven • uitgegeven of gewaarborgd door een emittent die is onderworpen aan de prudentiële toezichtregels van de EU of andere prudentiële regels die de CSSF als gelijkwaardig beschouwt	Kunnen ook in aanmerking komen indien de emittent deel uitmaakt van een door de CSSF erkende categorie, is onderworpen aan beleggersbeschermingen die gelijkwaardig zijn aan deze beschreven hier links, en voldoen aan een van de volgende criteria: • uitgegeven door een onderneming met minstens 10 miljoen euro kapitaal en reserves en die een jaarrekening publiceert • uitgegeven door een entiteit die een groep van bedrijven financiert waarvan er minstens één beursgenoteerd is • uitgegeven door een entiteit die securitisatievehikels financiert die gebruik kunnen maken van een bankliquiditeitenlijn
3. Deelbewijzen van ICBE's of ICB's die niet gekoppeld zijn aan de SICAV[1]	Moeten zijn toegelaten door een EU-lidstaat of door een land dat volgens de CSSF gelijkwaardige regels en een toereikende samenwerking tussen autoriteiten heeft. Moeten jaarlijkse en halfjaarlijkse financiële verslagen uitgeven. Mogen op basis van oprichtingsdocumenten niet meer dan 10% van hun vermogen in andere ICBE's of ICB's beleggen.	Moeten zijn onderworpen aan prudentieel toezicht van de EU en beleggersbescherming voor een ICBE of aan een equivalent hiervan buiten de EU (vooral betreffende vermogensscheiding, lening nemen, lening geven en ongedekte verkoop van overdraagbare effecten en geldmarktinstrumenten).
4. Deelbewijzen van ICBE's of ICB's die gekoppeld zijn aan de SICAV[1]	Moeten voldoen aan alle vereisten in rij 3. De ICBE/ICB kan geen kosten rekenen voor het kopen, ruilen of laten terugkopen van deelbewijzen.	Het prospectus van een subfonds met substantiële beleggingen in andere ICBE's/ICB's moet de maximale beheervergoedingen vermelden voor het subfonds zelf en voor ICBE's/ICB's die het van plan is aan te houden.

5. Deelbewijzen van andere Subfondsen van de SICAV	Moeten voldoen aan alle vereisten in rij 3 en 4. Het doelsubfonds kan op zijn beurt niet beleggen in het verwervende subfonds (wederzijds eigenaarschap). Op het moment van belegging mag het doelsubfonds niet meer dan 10% van zijn vermogen in een ander subfonds hebben belegd.	Het verwervende subfonds doet afstand van alle stemrechten in deelbewijzen die het verwerft. Voor het bepalen van de minimale vermogensdrempels tellen de deelbewijzen niet als vermogen van het verwervende subfonds. Door deze vereisten na te komen, is de SICAV vrijgesteld van de vereisten van de Wet van 10 augustus 1915.
6. Vastgoed en grondstoffen, inclusief edelmetalen	Beleggingsblootstelling is enkel toegestaan via overdraagbare effecten, derivaten of andere toegestane soorten beleggingen.	De SICAV kan rechtstreeks vastgoed of andere tastbare goederen kopen die rechtstreeks noodzakelijk zijn voor haar activiteiten. Bezit van edelmetalen of grondstoffen, rechtstreeks of via certificaten, is verboden.
7. Deposito's kredietinstellingen	Deposito's (met uitzondering van zichtdeposito's) die op verzoek moeten kunnen worden opgenomen en geen looptijd van meer dan 12 maanden mogen hebben.	Instellingen moeten hun hoofdkantoor in een EU-lidstaat hebben of, indien dit niet het geval is, onderworpen zijn aan de prudentiële regels van de EU of andere prudentiële regels die de CSSF als gelijkwaardig beschouwt.
8. Aanvullende liquide middelen	Zichtdeposito's die op elk moment toegankelijk zijn.	
9. Derivaten en soortgelijke cashvereffenings-instrumenten	Onderliggende beleggingen of referentie-indicatoren zijn die welke worden beschreven in de rijen 1, 2, 3, 4, 6 en 7 of moeten indexen, rente, wisselkoersen of valuta's zijn. In elk geval moeten die beleggingen of indicatoren, en alle beleggingen die zij opleveren, binnen het kader voor beleggingen in niet-derivaten van het subfonds vallen. De totale blootstelling kan niet meer zijn dan 100% van het vermogen van het subfonds.	Onderhands verhandelde afgeleide instrumenten (OTC-derivaten) moeten aan alle volgende criteria voldoen: • in door de CSSF goedgekeurde categorieën zijn ingedeeld • betrouwbare dagelijkse waarderingen hebben die accuraat en onafhankelijk zijn • op elk moment tegen reële waarde kunnen worden verkocht, geliquideerd of anderszins gesloten • met tegenpartijen die zijn onderworpen aan prudentieel toezicht • risicoprofielen hebben die adequaat kunnen worden gemeten • niet meer bedragen dan 10% van het vermogen van het subfonds wanneer de tegenpartij een kredietinstelling is, of 5% met andere tegenpartijen.
10. Overdraagbare effecten en geldmarkt-instrumenten die niet voldoen aan de vereisten in de rijen 1, 2, 6 en 7	Beperkt tot 10% van het vermogen van het subfonds.	
11. Effectenuitleningen en -leningen, retrocessie-overeenkomsten en omgekeerde retrocessie-overeenkomsten	Het transactievolume mag niet verhinderen dat een subfonds zijn beleggingsbeleid uitvoert of terugkopen doet.	Contante zekerheden van de transacties moeten worden belegd in hoogwaardige kortetermijnbeleggingen. Lenen of leningen waarborgen aan derden voor andere doelen is verboden.
12. Lenen	Tenzij voor 'back-to-back'-leningen om buitenlandse valuta's te kopen, moeten alle leningen tijdelijk zijn en beperkt zijn tot 10% van het nettovermogen van een Subfonds.	

[1] Een ICBE/ICB wordt geacht aan de SICAV te zijn gekoppeld indien beide worden beheerd of gecontroleerd door dezelfde of verbonden beheermaatschappijen, of indien de SICAV rechtstreeks of onrechtstreeks meer dan 10% van het kapitaal of de stemrechten van de ICBE/ICB bezit.

Diversificatievereisten

Om diversificatie te garanderen, kan een subfonds niet meer dan een bepaald deel van zijn vermogen beleggen in één lichaam of één effectencategorie. Voor deze en de volgende tabel betekent 'lichaam' één bedrijf, behalve voor de limieten in de kolom 'In totaal', die op groeps- of geconsolideerd niveau worden opgevolgd. Deze diversificatieregels zijn niet van toepassing gedurende de eerste zes maanden van de werking van een subfonds.

	Maximale belegging/blootstelling, als % van het vermogen van het subfonds		
Effectencategorie	**In een emittent**	**In totaal**	**Overig**
A. Overdraagbare effecten en geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven of worden gewaarborgd door een land, een lokale overheidsinstantie binnen de EU of een internationaal orgaan waarvan minstens één EU-lidstaat deel uitmaakt.	35%**		Een subfonds kan tot 100% beleggen in slechts zes uitgiften als het belegt in overeenstemming met de risicospreidingsprincipes en niet meer dan 30% in een van die uitgiften belegt
B. Obligaties die zijn onderworpen aan bepaalde wettelijk bepaalde beleggersbeschermingen* en zijn uitgegeven door een in de EU gevestigde kredietinstelling**	25%		80% in obligaties van alle emittenten of organen waarin een subfonds meer dan 5% van zijn vermogen heeft belegd.
C. Andere overdraagbare effecten en geldmarktinstrumenten dan die welke worden beschreven in de rijen A en B hierboven.	10%***	35%	20% in alle bedrijven binnen één emittent 40%, in totaal, in alle emittenten of organen waarin een subfonds meer dan 5% van zijn vermogen heeft belegd.
D. Deposito's van kredietinstellingen	20%	20%	
E. Onderhands verhandelde afgeleide instrumenten (OTC-derivaten) met een tegenpartij die een kredietinstelling is als gedefinieerd in rij 7 (vorige tabel)	10% blootstelling		
F. Onderhands verhandelde afgeleide instrumenten (OTC-derivaten) met een andere tegenpartij	5% blootstelling		
G. Deelbewijzen van ICBE's of ICB's als gedefinieerd in de rijen 3 en 4 (vorige tabel)	20%	Zonder specifieke bepaling van beleid, 10%; met bepaling, 30% bij ICB's, 100% bij ICBE's	Compartimenten van ICB's waarvan de activa zijn gescheiden worden elk als een aparte ICB beschouwd. Activa die door de ICBE/ICB worden aangehouden komen niet in aanmerking om te voldoen aan de rijen A – F van deze tabel.

* Voor obligaties geldt dat de opbrengst van hun aanbiedingen moet worden belegd om een volledige aansprakelijkheidsdekking te behouden en om voorrang te geven aan de terugbetaling van de obligatiebelegger in geval van een faillissement van de emittent.

** Niet van toepassing op Geldmarktsubfonds

*** Stijgt tot 20% voor subfondsen die een index volgen als die index wordt gepubliceerd, voldoende gediversifieerd is om als benchmark te dienen voor zijn markt en door de CSSF wordt erkend. Die 20% stijgt tot 35% (maar voor slechts één emittent) in uitzonderlijke omstandigheden, zoals wanneer het effect zeer dominant is in de gereglementeerde markt waarin het wordt verhandeld.

Limieten om aanzienlijke invloed te voorkomen

Deze limieten, die op SICAV-niveau gelden, behalve met betrekking tot de Geldmarktsubfondsen, zijn bedoeld om de SICAV te beschermen tegen de risico's die voor haar en de emittent kunnen opduiken indien de SICAV een aanzienlijk percentage van een gegeven effect of emittent zou bezitten.

Effectencategorie	Maximaal bezit, als % van de totale waarde van de effectenuitgifte		
Effecten met stemrecht	Minder dan de SICAV aanzienlijke beheerinvloed zou geven	Deze limieten kunnen bij aankoop worden genegeerd indien op dat moment niet berekend	Deze regels gelden niet voor: • effecten beschreven in rij A (vorige tabel) • aandelen van EU-fondsen die voor een subfonds de enige manier zijn om te beleggen in het vestigingsland van het EU-fonds en die voldoen aan de artikelen van de Wet van 2010 die hierop van toepassing zijn
Effecten zonder stemrecht van een emittent	10%		
Schuldeffecten van een emittent	10%		
Geldmarkteffecten van een emittent	10%		
Aandelen van een ICBE of ICB	25%		

Feederfonds

De SICAV kan subfondsen, die geen Geldmarktsubfondsen zijn, oprichten die als masterfonds of feederfonds worden beschouwd. Ze kan ook bestaande subfondsen omzetten in feederfondsen of een feederfonds overdragen naar een ander masterfonds. De onderstaande regels gelden voor elk subfonds dat een feederfonds is.

Effect	Beleggingsvereisten	Overige voorwaarden en vereisten
Deelbewijzen van het masterfonds	Minstens 85% van het vermogen.	
Derivaten en aanvullende liquide middelen	Tot 15% van het vermogen.	Derivaten moeten enkel voor afdekking worden gebruikt. Voor het meten van de blootstelling van derivaten moet het subfonds zijn eigen directe blootstelling combineren met de door het masterfonds gecreëerde blootstelling.

Het masterfonds en het feederfonds moeten dezelfde werkdagen en aandelenwaarderingsdagen en, tenzij bekendgemaakt in de volgende tabel, hetzelfde boekjaar hebben:

Feederfondsen	Boekjaar	Masterfondsen	Boekjaar
Amundi Funds Montpensier M Climate Solutions	30 juni	Montpensier M Climate Solutions	31 december
Amundi Funds Montpensier Great European Models SRI	30 juni	Montpensier Great European Models SRI	31 december
Amundi Funds Impact Green Bond	30 juni	Amundi Responsible Investing – Impact Green Bond	31 mei

De afsluittijden voor de verwerking van orders moet gecoördineerd verlopen, zodat orders voor aandelen van het feederfonds worden verwerkt en de daaruitvolgende orders voor aandelen van het masterfonds worden geplaatst vóór de afsluittijd van het masterfonds van dezelfde dag.

Regels voor Geldmarktsubfondsen

De SICAV kan geldmarktsubfondsen oprichten die volgens de Verordening inzake geldmarktfondsen worden beschouwd als standaard Geldmarktsubfondsen met een variabele intrinsieke waarde. Ze kan ook bestaande subfondsen omzetten in Geldmarktsubfondsen of een Geldmarktsubfonds in een ander type subfonds.

Aandeelhouders van Geldmarktsubfondsen moeten zich ervan bewust zijn dat de regels krachtens de Verordening inzake geldmarktfondsen met name betreffende toegelaten effecten of transacties en portefeuillediversificatie deels verschillen van die in de Wet van 2010, met name betreffende toegelaten activa, diversificatieregels en het gebruik van financiële derivaten.

Behalve (i) in uitzonderlijk ongunstige marktomstandigheden waar een tijdelijke schending van de limiet van 20% vereist is door de omstandigheden en verantwoord is gezien de belangen van de aandeelhouders, kunnen subfondsen van de Maatschappij tot 20% van hun nettovermogen aanhouden in aanvullende liquide middelen (zoals bepaald in punt 7 van onderstaande tabel) om lopende of uitzonderlijke betalingen te dekken, of voor de tijd die nodig is om in in aanmerking komende activa te herbeleggen of gedurende de tijd die strikt noodzakelijk is in geval van ongunstige marktomstandigheden.

Toegelaten effecten en transacties in Geldmarktsubfondsen

In de onderstaande tabel worden de soorten financiële instrumenten beschreven die volgens de Verordening inzake geldmarktfondsen voor een Geldmarktsubfonds zijn toegelaten.

Effect / Transactie	Vereisten		Waardering
1. In aanmerking komende geldmarkt-instrumenten	Moeten genoteerd zijn aan of worden verhandeld op een officiële effectenbeurs in een in aanmerking komend land, of moeten worden verhandeld in een gereglementeerde, normaal werkende, erkende en openbare markt in een in aanmerking komend land.	Geldmarktinstrumenten met inbegrip van financiële instrumenten die afzonderlijk of gezamenlijk zijn uitgegeven of gewaarborgd door de Europese Unie, de nationale, regionale en lokale besturen van de lidstaten of hun centrale banken, de Europese Centrale Bank, de Europese Investeringsbank, het Europees Investeringsfonds, het Europees stabiliteitsmechanisme, de Europese faciliteit voor financiële stabiliteit, een centrale autoriteit of centrale bank van een derde land, het Internationaal Monetair Fonds, de Internationale Bank voor Wederopbouw en Ontwikkeling, de Ontwikkelingsbank van de Raad van Europa, de Europese Bank voor Wederopbouw en Ontwikkeling, de Bank voor Internationale Betalingen of elke andere relevante internationale financiële instelling of organisatie waartoe een of meer lidstaten behoren. Moet een van de volgende alternatieve kenmerken bezitten: • wettelijke looptijd bij uitgifte van ten hoogste 397 dagen; • resterende looptijd van ten hoogste 397 dagen; • resterende looptijd tot de wettelijke terugkoopdatum van ten hoogste twee (2) jaar, op voorwaarde dat de resterende tijd tot de datum van de volgende aanpassing van de rentevoet ten hoogste 397 dagen is (door een swapovereenkomst afgedekte geldmarkt-instrumenten met variabele rente en geldmarktinstrumenten met vaste rente worden aangepast aan een geldmarktrente of index). Geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven of gewaarborgd door de Europese Unie, een centrale autoriteit of centrale bank van een lidstaat, de Europese Centrale Bank, de Europese Investeringsbank, het Europees stabiliteits-mechanisme of de Europese faciliteit voor financiële stabiliteit zijn niet onderworpen aan de procedure van interne kredietkwaliteitsbeoordeling beschreven onder punt 'Procedure van interne kredietkwaliteits-beoordeling van toepassing voor Geldmarkt-subfondsen'.	waardering tegen marktwaarde wanneer mogelijk, zo niet waardering op basis van een modellen-benadering
2. Geldmarkt-instrumenten die niet voldoen aan de vereisten in rij 1.	Moeten zijn onderworpen (op niveau van de uitgifte of de emittent) aan een beleggers- en spaargeldbescherming en op voorwaarde dat ze zijn: • uitgegeven of gewaarborgd door een centrale, regionale of lokale overheid of een centrale bank van een EU-lidstaat, de Europese Centrale Bank, de EU, de Europese Investeringsbank, een niet-lidstaat of, in het geval van een federale staat, door een van de leden die de federatie vormen, of door een internationale overheidsinstantie waartoe een of meer lidstaten behoren, of • uitgegeven door een emittent of onderneming waarvan de effecten voldoen aan rij 1 hierboven, of • uitgegeven of gewaarborgd door een emittent die is onderworpen aan de prudentiële toezichtregels van de EU of andere prudentiële regels die de CSSF als gelijkwaardig beschouwt. Kunnen ook in aanmerking komen indien de emittent deel uitmaakt van een door de CSSF erkende categorie, is onderworpen aan beleggers-beschermingen die gelijkwaardig zijn aan deze beschreven hier links, en voldoen aan een van de volgende criteria: • uitgegeven door een onderneming met minstens 10 miljoen euro kapitaal en reserves en die een jaarrekening publiceert en • uitgegeven door een entiteit die een groep van ondernemingen financiert waarvan minstens een beursgenoteerd is of door een entiteit die securitisatievehikels financiert die kunnen gebruikmaken van een bankliquiditeitenlijn		waardering tegen marktwaarde wanneer mogelijk, zo niet waardering op basis van een modellen-benadering

3. Deelbewijzen of aandelen van Geldmarktfondsen	Enkel kortlopende Geldmarktfondsen en standaard Geldmarktfondsen toegelaten volgens de Verordening inzake geldmarktfondsen en: • niet meer dan 10% van de activa van het beoogde Geldmarktfonds kan, volgens het reglement of de statuten van het Geldmarktfonds, geaggregeerd worden belegd in deelbewijzen of aandelen van andere Geldmarktfondsen; • het beoogde Geldmarktfonds bezit geen aandelen in het Geldmarktsubfonds en belegt niet in het Geldmarktsubfonds gedurende de periode waarin het Geldmarktsubfonds deelbewijzen of aandelen erin bezit.	Wanneer het beoogde Geldmarktfonds, rechtstreeks of bij machtiging, door dezelfde beheerder wordt beheerd als die van het Geldmarktsubfonds of door een andere vennootschap waarmee de beheerder van het Geldmarktsubfonds is verbonden door gemeenschappelijk beheer of gemeenschappelijke zeggenschap[1], of door een belangrijk direct of indirect bezit van deelbewijzen, rekent de beheerder van het beoogde Geldmarktfonds of die andere vennootschap geen inschrijvings- of terugkoop-vergoedingen aan wegens de belegging van het Geldmarktsubfonds in de deelbewijzen of aandelen van het beoogde Geldmarktfonds.	intrinsieke waarde uitgegeven door het beoogde Geldmarktfonds
4. Omgekeerde retrocessie-overeenkomsten	De ontvangen activa zijn geldmarktinstrumenten in rijen 1 en 2, die niet worden verkocht, herbelegd, verpand of anderszins overgedragen en zijn voldoende gediversifieerd en uitgegeven door een entiteit die onafhankelijk is van de tegenpartij en waarvan wordt verwacht dat ze geen hoge correlatie zal vertonen met de prestaties van de tegenpartij. Securitisaties en ABCP's worden door het fonds niet ontvangen als deel van een omgekeerde retrocessieovereenkomst. De marktwaarde van de ontvangen activa is steeds minimaal gelijk aan de waarde van de uitbetaalde geldmiddelen. Het volledige bedrag aan geldmiddelen moet te allen tijde hetzij op geaccumuleerde basis, hetzij tegen marktwaarde kunnen worden ingetrokken.	Geldmiddelen ontvangen als deel van een retrocessieovereenkomst kunnen ook worden belegd (maar worden niet belegd in andere in aanmerking komende activa, overgedragen of anderszins hergebruikt) in liquide overdraagbare effecten of andere geldmarktinstrumenten dan die in rijen 1 en 2 en activa ontvangen als deel van een omgekeerde retrocessieovereenkomst kunnen liquide overdraagbare effecten of andere geldmarktinstrumenten zijn dan die in rijen 1 en 2, op voorwaarde dat die activa zijn uitgegeven of gewaarborgd door de EU, een centrale autoriteit of centrale bank van een EU-lidstaat, de Europese Centrale Bank, de Europese Investeringsbank, het Europees stabiliteitsmechanisme of de Europese faciliteit voor financiële stabiliteit of uitgegeven of gewaarborgd door een centrale autoriteit of centrale bank van een derde land. Activa ontvangen als onderpand moeten worden onderworpen aan een haircutbeleid volledig conform de bepalingen van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/990 van de Commissie van 10 april 2018 tot wijziging en aanvulling van Verordening (EU) 2017/1131 van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde (STS) securitisaties en door activa gedekt commercial paper (ABCP's), vereisten voor in het kader van omgekeerde retrocessie-overeenkomsten verkregen activa en krediet-kwaliteitsbeoordelingsmethoden.	wordt geacht het volledige bedrag ervan te zijn, tenzij hetzelfde waarschijnlijk niet volledig zal worden betaald of ontvangen. In dat geval wordt de waarde ervan bereikt na een korting te hebben toegepast die de raad van bestuur in dergelijk geval gepast acht om de werkelijke waarde ervan weer te geven
5. Retrocessie-overeenkomsten	Enkel op tijdelijke basis, voor niet langer dan zeven werkdagen, enkel voor liquiditeitsbeheer en niet voor beleggingsdoelstellingen. De tegenpartij die door het fonds overgedragen activa ontvangt als onderpand krachtens de retrocessieovereenkomst mag die activa niet verkopen, beleggen, verpanden of anderszins overdragen zonder de voorafgaande toestemming van het fonds. De ontvangen geldmiddelen kunnen in deposito worden gegeven en mogen niet meer dan 10% bedragen.	Het fonds heeft het recht om te allen tijde de overeenkomst te beëindigen na voorafgaande kennisgeving van niet meer dan twee werkdagen.	waardering tegen marktwaarde wanneer mogelijk, zo niet waardering op basis van een modellen-benadering
6. Deposito's kredietinstellingen	Moeten op verzoek kunnen worden terugbetaald of te allen tijde worden opgenomen en mogen geen looptijd van meer dan twaalf maanden hebben (met uitzondering van zichtdeposito's).	Instellingen moeten hun hoofdkantoor in een EU-lidstaat hebben of, indien dit niet het geval is, zijn onderworpen aan de prudentiële regels van de EU of andere prudentiële regels die als gelijkwaardig worden beschouwd.	wordt geacht het volledige bedrag ervan te zijn, tenzij hetzelfde waarschijnlijk niet volledig zal worden betaald of ontvangen. In dat geval wordt de waarde ervan bereikt na een korting te hebben toegepast die de raad van bestuur in dergelijk geval gepast acht om de werkelijke waarde ervan weer te geven
7. Aanvullende liquide middelen	Zichtdeposito's die op elk moment toegankelijk zijn.		

8. Derivaten	Moeten op een gereglementeerde markt worden verhandeld zoals vermeld in rij 1 of onderhands en aan alle volgende voorwaarden moet worden voldaan: • het onderliggende instrument van het derivaat bestaat uit rentetarieven, wisselkoersen, valuta's of indexen die een van deze categorieën vertegenwoordigen; • het derivaat dient enkel ter afdekking van rente- of wisselkoersrisico's die inherent zijn aan andere beleggingen van het fonds; • tegenpartijen bij transacties in onderhands verhandelde afgeleide instrumenten zijn aan prudentiële regelgeving en prudentieel toezicht onderworpen instellingen en behoren tot de categorieën die door de bevoegde autoriteit van het fonds zijn erkend; • de onderhands verhandelde afgeleide instrumenten zijn onderworpen aan een betrouwbare en verifieerbare dagelijkse waardering en kunnen op initiatief van het fonds te allen tijde tegen hun reële waarde worden verkocht, te gelde gemaakt of afgesloten door een compenserende transactie.	Als onderpand ontvangen activa zijn onderworpen aan de CSSF-rondzendbrief 14/592. De behalve geldmiddelen ontvangen activa als onderpand zijn activa in rijen 1 tot 3, die niet worden verkocht, herbelegd, verpand of anderszins overgedragen en zijn voldoende gediversifieerd en uitgegeven door een entiteit die onafhankelijk is van de tegenpartij en waarvan wordt verwacht dat ze geen hoge correlatie zal vertonen met de prestaties van de tegenpartij. Als onderpand ontvangen geldmiddelen kunnen enkel in deposito worden gegeven of belegd in geldmarktinstrumenten of kortlopende Geldmarkt-fondsen conform de Verordening inzake geldmarkt-fondsen. Als onderpand ontvangen activa zijn onderworpen aan het haircutbeleid zoals beschreven in het onderpandbeleid van de SICAV, dat beschikbaar is op de website www.amundi.com.	waardering tegen marktwaarde wanneer mogelijk, zo niet waardering op basis van een modellen-benadering
9. Securitisaties en/of ABCP's	Moeten voldoende liquide zijn en bestaan uit een van de volgende instrumenten met een wettelijke looptijd bij uitgifte of een resterende looptijd van twee jaar of minder en de resterende tijd tot de datum van de volgende aanpassing van de rentevoet is 397 dagen of minder: • een securitisatie die als 'niveau 2B' wordt beschouwd in de betekenis van artikel 13 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61 van de Commissie • een ABCP uitgegeven door een ABCP-programma dat aan de vereisten zoals vermeld in artikel 11 van de Verordening inzake geldmarktfondsen heeft voldaan • een eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde (STS) ABCP of securitisatie	Met betrekking tot een securitisatie, moet een aflossingsinstrument zijn en een WAL hebben van twee (2) jaar of minder.	waardering tegen marktwaarde wanneer mogelijk, zo niet waardering op basis van een modellen-benadering

[1] Een beoogd Geldmarktfonds wordt geacht aan het Fonds te zijn gekoppeld indien beide worden beheerd of gecontroleerd door dezelfde of verbonden beheermaatschappijen, of indien het Fonds rechtstreeks of onrechtstreeks meer dan 10% van het kapitaal of de stemrechten van het beoogde Geldmarktfonds bezit.

Andere activa dan die onder bovenstaande rijen 1. tot 9., shortselling, ontlenen of lenen van geldmiddelen, rechtstreekse of onrechtstreekse blootstelling aan aandelen of grondstoffen, inclusief via derivaten, certificaten die ze vertegenwoordigen, erop gebaseerde indexen, of andere middelen of instrumenten die een blootstelling eraan zouden geven en overeenkomsten inzake verstrekte effectenleningen of overeenkomsten inzake opgenomen effectenleningen, of elke andere overeenkomst die de activa van het Geldmarktsubfonds zou bezwaren, zijn niet toegestaan.

Diversificatie- en concentratielimieten Geldmarktsubfonds

Om diversificatie te garanderen, is een Geldmarktsubfonds onderworpen aan de volgende diversificatieregels.

Effectencategorie	Maximale belegging/blootstelling, als % van het vermogen van het subfonds		
	In een emittent	In totaal	Overig
A. Geldmarktinstrumenten die afzonderlijk of gezamenlijk zijn uitgegeven of gewaarborgd door de Europese Unie, de nationale, regionale en lokale besturen van de lidstaten of hun centrale banken, de Europese Centrale Bank, de Europese Investeringsbank, het Europees Investeringsfonds, het Europees stabiliteitsmechanisme, de Europese faciliteit voor financiële stabiliteit, een centrale autoriteit of centrale bank van een OESO-land, de Volksrepubliek China, Hongkong en/of Singapore, het Internationaal Monetair Fonds, de Internationale Bank voor Wederopbouw en Ontwikkeling, de Ontwikkelingsbank van de Raad van Europa, de Europese Bank voor Wederopbouw en Ontwikkeling, de Bank voor Internationale Betalingen of elke andere relevante internationale financiële instelling of organisatie waartoe een of meer lidstaten behoren.			Tot 100%, na goedkeuring van de CSSF en op voorwaarde dat het Geldmarktsubfonds - effecten bezit van minstens zes verschillende uitgiften door de emittent, - de belegging in geldmarktinstrumenten van dezelfde uitgifte beperkt tot 30% van zijn vermogen
B. Geldmarktinstrumenten, securitisaties en ABCP's uitgegeven door dezelfde instelling	5%		Afwijking: een Geldmarktsubfonds met een variabele intrinsieke waarde kan tot 10% beleggen op voorwaarde dat de totale waarde van dergelijke geldmarktinstrumenten, securitisaties en ABCP's in elke uitgevende instelling waarin het telkens meer dan 5% van zijn vermogen belegt, niet hoger is dan 40% van de waarde van zijn vermogen. Geaggregeerde blootstelling aan securitisaties en ABCP's tot 20% (15% voor niet-STS).
C. Kredietinstellingdeposito's bij dezelfde kredietinstelling	10%	15% in een en dezelfde instelling	
D. Onderhands verhandelde afgeleide instrumenten (OTC-derivaten) met een andere tegenpartij	5%		
E. Deelbewijzen of aandelen van Geldmarktfondsen	5% in een en hetzelfde beoogd Geldmarkt-fonds		Maximaal 17,5% geaggregeerd in beoogde Geldmarkt-fondsen. Wanneer 10% of meer is belegd in het beoogde Geldmarktfonds, vermeldt het Subfonds het maximale aandeel beheervergoedingen dat wordt aangerekend aan het Geldmarktsubfonds zelf en aan de andere Geldmarktfondsen waarin het belegt, en vermeldt in zijn jaarverslag het maximale aandeel beheervergoedingen dat wordt aangerekend aan het Geldmarktsubfonds zelf en aan de andere Geldmarktfondsen waarin het belegt.
F. obligaties uitgegeven door een en dezelfde kredietinstelling die haar maatschappelijke zetel in een lidstaat heeft en die rechtens is onderworpen aan een bijzonder overheidstoezicht met het oog op de bescherming van de obligatiehouders.	10%		De uit de uitgifte van die obligaties verkregen bedragen worden overeenkomstig de wet belegd in activa die, gedurende de hele looptijd van de obligaties, de aan de obligaties verbonden vorderingen kunnen dekken en die, in geval de emittent in gebreke blijft, bij voorrang zullen worden gebruikt voor de terugbetaling van de hoofdsom en de betaling van de vervallen rente. Wanneer een Geldmarktsubfonds meer dan 5% van zijn vermogen belegt in dergelijke obligaties die door een en dezelfde emittent zijn uitgegeven, bedraagt de totale waarde van die beleggingen niet meer dan 40% van de waarde van het vermogen van het Fonds
G. obligaties uitgegeven door een en dezelfde kredietinstelling, indien wordt voldaan aan de vereisten die zijn uiteengezet in artikel 10, lid 1, onder f), of in artikel 11, lid 1, onder c), van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61.	20%		Wanneer een Geldmarktsubfonds meer dan 5% van zijn vermogen belegt in dergelijke obligaties die door een en dezelfde emittent zijn uitgegeven, bedraagt de totale waarde van die beleggingen niet meer dan 60 % van de waarde van het vermogen van het fonds.
H. Omgekeerde retrocessieovereenkomst			Ontvangen activa: blootstelling aan een bepaalde emittent tot 15%, behalve wanneer die activa de vorm aannemen van geldmarktinstrumenten die voldoen aan de vereisten van de 100%-afwijking onder rij 1.; Geaggregeerd bedrag aan geldmiddelen verstrekt aan dezelfde tegenpartij tot 15%.

Ondernemingen die ten behoeve van een geconsolideerde jaarrekening zijn opgenomen in dezelfde groep, zoals gedefinieerd in Richtlijn 2013/34/EU betreffende de jaarlijkse financiële overzichten, geconsolideerde financiële overzichten en aanverwante verslagen van bepaalde ondernemingsvormen, of in overeenstemming met erkende internationale boekhoudregels, worden voor de berekening van bovenstaande limieten beschouwd als een en dezelfde instelling.

Voor de berekening van bovenstaande limieten wordt een Geldmarktfonds of Geldmarktsubfonds als een afzonderlijk Geldmarktfonds beschouwd.

Een Geldmarktsubfonds mag geen stemrecht hebben waardoor het een significante invloed zou kunnen uitoefenen op het beheer van een uitgevende instelling. Bovendien mag een Geldmarktsubfonds niet meer dan 10% geldmarktinstrumenten, securitisaties en ABCP's van een en dezelfde instelling bezitten. Deze limiet geldt niet voor geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven of gewaarborgd door de Europese Unie, nationale, regionale en lokale besturen van de lidstaten of hun centrale banken, de Europese Centrale Bank, de Europese Investeringsbank, het Europees Investeringsfonds, het Europees stabiliteitsmechanisme, de Europese faciliteit voor financiële stabiliteit, een centrale autoriteit of centrale bank van een derde land, het Internationaal Monetair Fonds, de Internationale Bank voor Wederopbouw en Ontwikkeling, de Ontwikkelingsbank van de Raad van Europa, de Europese Bank voor Wederopbouw en Ontwikkeling, de Bank voor Internationale Betalingen of elke andere relevante internationale financiële instelling of organisatie waartoe een of meer lidstaten behoren.

Portefeuilleregels voor standaard Geldmarktsubfondsen

Een standaard Geldmarktsubfonds voldoet te allen tijde aan alle volgende vereisten:

- zijn portefeuille heeft te allen tijde een gewogen gemiddelde looptijd ('weighted average maturity' of WAM) van niet meer dan zes maanden;
- zijn portefeuille heeft te allen tijde een WAM van niet meer dan twaalf maanden, behoudens de tweede en derde subparagrafen;
- minstens 7,5% van zijn vermogen moet bestaan uit dagelijks vervallende activa, omgekeerde retrocessieovereenkomsten die met een termijn van een werkdag kunnen worden opgezegd of geld dat met een termijn van een werkdag kan worden opgenomen. Een standaard Geldmarktsubfonds dient geen andere activa te verwerven dan dagelijks vervallende activa wanneer dergelijke verwerving ertoe zou leiden dat het Geldmarktsubfonds minder dan 7,5% van zijn portefeuille in dagelijks vervallende activa belegt;
- minstens 15% van zijn vermogen moet bestaan uit wekelijks vervallende activa, omgekeerde retrocessieovereenkomsten die met een termijn van vijf werkdagen kunnen worden opgezegd of geld dat met een termijn van vijf werkdagen kan worden opgenomen. Een standaard Geldmarktsubfonds dient geen andere activa te verwerven dan wekelijks vervallende activa wanneer dergelijke verwerving ertoe zou leiden dat het Geldmarktsubfonds minder dan 15% van zijn portefeuille in wekelijks vervallende activa belegt;
- ten behoeve van bovenstaande berekening kunnen geldmarktinstrumenten of deelbewijzen of aandelen van andere Geldmarktfondsen worden opgenomen binnen de wekelijks vervallende activa tot 7,5% van zijn vermogen, op voorwaarde dat ze binnen vijf werkdagen kunnen worden teruggekocht en vereffend.

Ten behoeve van het tweede punt hierboven baseert een standaard Geldmarktsubfonds, bij de berekening van het WAL voor effecten, waaronder gestructureerde financiële instrumenten, de looptijdberekening op de resterende looptijd tot de wettelijke terugkoop van de instrumenten. Wanneer een financieel instrument een putoptie omvat, kan een standaard Geldmarktsubfonds echter de looptijdberekening baseren op de uitoefeningsdatum van de putoptie in plaats van de resterende looptijd, maar enkel indien te allen tijde aan alle volgende voorwaarden is voldaan:

- de putoptie kan vrijelijk worden uitgeoefend door dat standaard Geldmarktsubfonds op de uitoefeningsdatum ervan;
- de uitoefenprijs van de putoptie blijft dicht bij de verwachte waarde van het instrument op de uitoefeningsdatum;
- de beleggingsstrategie van het standaard Geldmarktsubfonds houdt in dat de waarschijnlijkheid hoog is dat de optie op de uitoefeningsdatum zal worden uitgeoefend.

In afwijking hierop mag, bij de berekening van de WAL voor securitisaties en ABCP's, een standaard Geldmarktsubfonds daarentegen, in het geval van amortisatie-instrumenten, de looptijdberekening baseren op hetzij:

- het contractuele amortisatieprofiel van dergelijke instrumenten;
- het amortisatieprofiel van de onderliggende activa waarvan de kasstromen voor de aflossing van dergelijke instrumenten het gevolg zijn.

Indien de bovenstaande limieten buiten de wil van een standaard Geldmarktsubfonds of ten gevolge van de uitoefening van inschrijvings- of terugbetalingsrechten worden overschreden, streeft dat Geldmarktsubfonds er bij voorrang naar deze situatie te corrigeren, rekening houdend met de belangen van zijn Aandeelhouders.

Een standaard Geldmarktsubfonds neemt niet de vorm van een overheidsschuld-Geldmarktsubfonds met een constante intrinsieke waarde of een Geldmarktsubfonds met een intrinsieke waarde en een lage volatiliteit aan.

Procedure van interne kredietkwaliteitsbeoordeling voor Geldmarktsubfondsen

Beschrijving van het doel van de procedure

De Beheermaatschappij draagt de eindverantwoordelijkheid voor het instellen, implementeren en continu toepassen van een procedure van interne kredietkwaliteitsbeoordeling om de kredietkwaliteit van geldmarktinstrumenten, securitisaties en ABCP's te bepalen en waarvan de kenmerken als volgt zijn gedefinieerd:

Het doel van de procedure van interne kredietkwaliteitsbeoordeling is om de principes en methodologieën te bepalen die systematisch moeten worden toegepast om de belegbare kwaliteit van krediet voor de maatschappij te bepalen, conform de Verordening inzake geldmarktfondsen. De procedure beschrijft onder meer het proces voor de monitoring van verslechterende kredieten om te vermijden dat kredieten die insolvent zouden kunnen worden, worden behouden.

De procedure van interne kredietkwaliteitsbeoordeling werd door het Kredietrisicocomité onder toezicht van de Beheermaatschappij opgesteld. Het kredietrisicocomité staat op het niveau van de Amundi Group en is onafhankelijk van de beleggingsteams.

Een onafhankelijk beheerteam voor kredietanalyse en -limieten onder de verantwoordelijkheid van de Beheermaatschappij, op groepsniveau van Amundi en gebaseerd in Parijs (Frankrijk) implementeert de methodologieën van toepassing op alle voornaamste stadia van de beleggingscyclus: verzamelen van informatie, analyse en beoordeling van de kredietkwaliteit, aanbevelingen voor validering door het Credit Risk Committee, monitoring van de kredieten gevalideerd door het Committee, specifieke monitoring van verslechterende kredieten en meldingen, beheer van gevallen waar de limieten worden overschreden.

De methodologieën worden zo vaak als nodig en minstens eenmaal per jaar herzien en gevalideerd om ze aan te passen aan de huidige portefeuille en externe omstandigheden. Bij een methodologiewijziging worden alle getroffen interne kredietbeoordelingen zo snel mogelijk herzien conform de Verordening inzake geldmarktfondsen.

Kredieten die in aanmerking komen voor Geldmarktfondsen worden minstens eenmaal per jaar herzien, en zo vaak als nodig bij ontwikkelingen die een impact hebben op de kredietkwaliteit.

Beschrijving van de inputs voor de kredietkwaliteitsbeoordeling

De methodologieën voor de beoordeling van de kredietkwaliteit gaan in op de rentabiliteit, solventie en liquiditeit, op basis van specifieke kwantitatieve en kwalitatieve elementen die verschillen afhankelijk van het type emittenten (nationale, regionale of lokale besturen, financiële instellingen, en niet-financiële instellingen), en het type activaklasse/instrument (zonder rating, gesecuritiseerd, gedekt, achtergesteld enz.).

De methodologieën houden rekening met kwantitatieve en kwalitatieve indicatoren zodat ze op een voorzichtige, systematische en permanente wijze de betrouwbaarheid van de informatie en de zichtbaarheid op korte en middellange termijn voor de levensvatbaarheid van de emittent (zowel vanuit een intrinsiek oogpunt als in de context waarin de emittent actief is) en uitgiften kunnen beoordelen.

De relevante criteria die voor de analyse worden gebruikt, verschillen afhankelijk van de soorten emittenten en hun activiteitensector. De volgende elementen worden in aanmerking genomen:

- kwantitatieve indicatoren, zoals gerapporteerde operationele en financiële gegevens, worden geanalyseerd, niet enkel bij afsluiting van de rekeningen, maar ook trendmatig in de tijd, en indien nodig opnieuw beoordeeld, teneinde de rentabiliteit, de solventie, het risico op faillissement en de liquiditeitsratio's die worden geacht zo representatief als mogelijk te zijn, te ramen;
- kwalitatieve indicatoren, zoals toegang tot financiering, operationeel beheer en bedrijfsvoering, strategie, governance, reputatie, worden beoordeeld in termen van consistentie, geloofwaardigheid of haalbaarheid op korte en middellange termijn evenals in het licht van de macro-economische en financiële marktsituatie;
- de kortlopende aard van het actief/instrument.
- voor gestructureerde financiële instrumenten, het operationele en tegenpartijrisico inherent aan de gestructureerde financiële transactie en, in geval van blootstelling aan securitisaties, het kredietrisico van de emittent, de structuur van de securitisatie en het kredietrisico van de onderliggende activa.

De informatiebronnen zijn toereikend, divers, up-to-date en betrouwbaar, gebaseerd op een efficiënt systeem bestaande uit:

- primaire bronnen: jaarverslagen en publicaties op de websites van de emittent, presentaties van emittenten in de context van bilaterale vergaderingen of roadshows;
- in de markt: mondelinge of schriftelijke presentaties door ratingagentschappen, intern/extern onderzoek van de 'sell-side', of media/publieke informatie.

Beschrijving van methodologie van de kredietkwaliteitsbeoordeling

De beoordeling van de kredietkwaliteit leidt tot een aanbeveling met een risicocodeniveau en een limiet per beheerdesk. De risicocodes staan voor de verschillende kredietkwaliteitniveaus, gaande van 1 (sterk) tot 6 (laag). Bij ontwikkelingen en gebeurtenissen die, in verschillende mate van ernst, een negatieve impact hebben op de kwaliteit van de kredieten, worden de risicocodes dienovereenkomstig verlaagd, naar risicocode 4, risicocode 5 of 6. Er wordt niet mechanisch vertrouwd op externe ratings. Een nieuwe kredietkwaliteitsbeoordeling wordt uitgevoerd wanneer er een materiële wijziging is die een impact kan hebben op de bestaande beoordeling van de emittent en het instrument, zoals voorts vereist en geregeld krachtens relevante regelgevingen van ESMA.

De limieten worden bepaald op basis van de kredietkwaliteit, de grootte van de emittent en het aandeel in de geconsolideerde schuld van de emittent.

Het kredietrisicocomité komt maandelijks samen, en indien nodig, te allen tijde op een ad-hocbasis, en keurt de kredietaanbevelingen goed die eerst moeten worden goedgekeurd door het Hoofd belast met het kredietrisicoanalyse- en limietenbeheer.

Het kredietrisicocomité wordt voorgezeten door de Deputy General Manager van Amundi Group en in zijn afwezigheid door het Head of Risk van Amundi Group. Het comité bestaat voorts uit permanente leden die de Heads zijn (en in hun afwezigheid, hun plaatsvervangers) van de gesuperviseerde business lines, waaronder de business lines Money Market, Compliance en Audit, en beheerders van risicobeheer en kredietwaardigheidsanalyse binnen de business line Risk.

Kredietaanbevelingen die door het Kredietrisicocomité zijn goedgekeurd, worden aan de Beheermaatschappij meegedeeld die ze in een gepast tempo doorneemt en goedkeurt. Om de mening van de Beheermaatschappij in overweging te kunnen nemen, moet elke afwijking inzake aanbeveling worden gemeld aan het Kredietrisicocomité en aan het Hoofd belast met het kredietrisicoanalyse- en limietenbeheer.

Bij een schending geldt de volgende procedure om de situatie te regulariseren:

- een onmiddellijke verkoop van de niet-conforme activa, om aan de limieten te voldoen; of
- een uitdovend beheer van de niet-conforme activa wat dan bovenmatig wordt gevolgd, indien gerechtvaardigd; of
- de limiet die het teveel opneemt optrekken, indien gerechtvaardigd.

Deze beslissingen moeten worden gedocumenteerd conform artikel 7 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/990.

Liquiditeitsbeheer en KYC

De Beleggingsbeheerder van een Geldmarktsubfonds past consequent liquiditeitsbeheerprocedures toe om het vermogen van een Geldmarktsubfonds te beoordelen om een adequaat liquiditeitsniveau te behouden met inachtneming van de liquiditeitsprofielen van de verschillende activa van het desbetreffende subfonds en de concentratie en stroomvolatiliteit van het fonds die wordt verwacht op basis van de verwante 'know your customer'-informatie van de aandeelhouders (waaronder verscheidene elementen zoals hun grootte, correlatie ertussen en gedrag in het verleden) en andere lasten die een impact hebben op de activa van het subfonds.

SOORTEN DERIVATEN DIE HET SUBFONDS KAN GEBRUIKEN

Een derivaat is een financieel contract waarvan de waarde afhangt van de prestatie van een of meer referentieactiva (zoals een effect of een effectenmand, een index of een rente). Elk subfonds kan, steeds in overeenstemming met zijn beleggingsbeleid, beleggen in alle soorten financiële afgeleide instrumenten (voor Geldmarktsubfondsen raadpleeg 'Regels voor Geldmarktsubfondsen' op pagina 256). Momenteel zijn de meest voorkomende derivaten onder andere:

- Valutatermijncontracten (inclusief zonder mogelijkheid tot levering), valutaopties, valutaswaps, aandelenswaps, futurescontracten, rentewaps, inflatieswaps, opties op rentewaps, opties op futurescontracten, contracts for difference, volatiliteitsfutures, variance swaps, warrants.
- TRS staat voor contracten waarin een partij het totaalrendement van een referentieactief overdraagt aan een andere partij, met inbegrip van alle rente, vergoedingsopbrengsten, marktwinsten of -verliezen en kredietverliezen. De maximale en verwachte blootstellingen van het vermogen van het subfonds aan TRS staan vermeld in het prospectus. In bepaalde omstandigheden kunnen ze hoger zijn.
- Kredietderivaten, zoals kredietverzuimswaps zijn contracten waarin een faillissement, wanbetaling of andere 'kredietgebeurtenis' leidt tot een betaling van een partij aan de andere.
- TBA-derivaten (termijncontracten op een algemene pool van hypotheken. De algemene kenmerken van deze pool liggen vast, maar de exacte effecten die aan de koper moeten worden geleverd, worden twee dagen vóór levering bepaald in plaats van op het moment van de oorspronkelijke transactie)
- gestructureerde financiële derivaten, zoals aan krediet en aan aandelen gekoppelde effecten
- contracts for difference zijn contracten waarvan de waarde is gebaseerd op het verschil tussen twee referentiemaatstaven zoals een effectenmand

Futures worden doorgaans op een beurs verhandeld. Alle andere soorten derivaten worden doorgaans onderhands verhandeld. Voor aan een index gekoppelde derivaten bepaalt de indexaanbieder de herijkingsfrequentie.

Het subfonds kan te allen tijde voldoen aan al zijn betalings- en leveringsverplichtingen ingevolge transacties met derivaten.

DOEL VAN DERIVATENGEBRUIK

In overeenstemming met zijn beleggingsbeleid kan een subfonds, als het geen Geldmarktsubfonds is, derivaten gebruiken om verschillende soorten risico's af te dekken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer of om zijn blootstelling aan bepaalde beleggingen of markten te vergroten.

Het feedersubfonds kan tot 15% beleggen in derivaten die uitsluitend worden gebruikt om risico's af te dekken.

Geldmarktsubfondsen kunnen derivaten enkel gebruiken om het rente- of wisselkoersrisico af te dekken dat inherent is aan andere beleggingen van het desbetreffende Geldmarktsubfonds.

Valuta-afdekking Een subfonds kan kiezen voor een directe afdekking (een positie nemen in een bepaalde valuta die in de tegenovergestelde richting is van de positie die door andere portefeuillebeleggingen is gecreëerd) of een gekruiste ('cross') afdekking (de effectieve blootstelling aan een valuta verminderen en ondertussen de effectieve blootstelling aan een andere valuta vergroten).

Valuta-afdekking kan op het niveau van het subfonds en op het niveau van de aandelenklasse gebeuren (voor aandelenklassen die worden afgedekt tegen een andere valuta dan de basisvaluta van het subfonds).

Wanneer een subfonds activa in meerdere valuta's heeft, is de kans groter dat valutaschommelingen in de praktijk niet volledig worden afgedekt.

Renteafdekking Voor renteafdekking gebruiken subfondsen doorgaans rentefutures en/of rentewaps, schrijven ze callopties op rentevoeten of kopen ze putopties op rentevoeten.

Kredietrisicoafdekking Een subfonds kan kredietverzuimswaps gebruiken om het kredietrisico van zijn vermogen af te dekken. Dit zijn zowel afdekkingen tegen de risico's van specifieke activa of specifieke emittenten als afdekkingen tegen effecten of emittenten waaraan het subfonds niet rechtstreeks staat blootgesteld.

Durationafdekking beoogt de rentegevoeligheid te verminderen bij een parallelle verschuiving van de rentecurve. Een dergelijke afdekking kan op het niveau van het subfonds en de aandelenklasse (voor DH-aandelenklassen) gebeuren. Op tegen duration afgedekte aandelenklassen kan niet langer worden ingeschreven.

Op het niveau van de aandelenklasse wordt deze techniek gebruikt om de duration van de referentie Index van het subfonds te dekken.

Efficiënt portefeuillebeheer Het subfonds kan, als het geen Geldmarktsubfonds is, elk toelaatbaar derivaat gebruiken voor efficiënt portefeuillebeheer. Efficiënt portefeuillebeheer omvat kostenreductie, cashbeheer en de systematische toepassing van liquiditeits- en verwante praktijken (bijvoorbeeld 100% beleggingsblootstelling aanhouden, maar ook een deel van het vermogen liquide houden voor de terugkoop van aandelen en de aan- en verkoop van beleggingen). Efficiënt portefeuillebeheer omvat geen activiteiten die op het niveau van de totale portefeuille hefboomwerking creëren.

Blootstelling verkrijgen Het subfonds kan, als het geen Geldmarktsubfonds is, alle toelaatbare derivaten gebruiken als een substituut voor directe beleggingen, d.w.z. om beleggingsblootstelling te verkrijgen aan een effect, markt, index, rente of instrument die/dat aansluit op het beleggingsdoel en -beleid. Die blootstelling mag hoger zijn dan de blootstelling die zou zijn verkregen via directe beleggingen in die positie (hefboomeffect).

Een subfonds kan ook een kredietverzuimswap verkopen om een specifieke kredietblootstelling te verkrijgen. De verkoop van een kredietverzuimswap kan grote verliezen met zich meebrengen als de emittent of het effect waarop de swap is gebaseerd failliet gaat of niet betaalt, of als zich een andere 'kredietgebeurtenis' voordoet.

TECHNIEKEN EN INSTRUMENTEN OP EFFECTEN FINANCIERINGSTRANSACTIES

In overeenstemming met zijn beleggingsbeleid kan elk subfonds de in dit hoofdstuk beschreven technieken en instrumenten op effectenfinancieringstransacties gebruiken. Voor Geldmarktsubfondsen gelden specifieke beperkingen die verder worden omschreven in de 'Regels voor Geldmarktsubfondsen'.

Elk subfonds moet ervoor zorgen dat het steeds zijn terugkoopverplichtingen tegenover aandeelhouders en zijn leveringsverplichtingen tegenover tegenpartijen kan nakomen.

Een subfonds mag effecten die het via deze contracten heeft gekregen nooit verkopen, verpanden of als borg geven.

Effectenleningen

In transacties met effectenuitleningen en -leningen draagt een leninggever effecten of instrumenten over aan een leningnemer op voorwaarde dat de leningnemer op een latere datum of wanneer de leninggever daarom verzoekt gelijkwaardige effecten of instrumenten teruggeeft. Tot de effecten en instrumenten die kunnen worden uitgeleend behoren aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten en beursverhandelde fondsen. Via dergelijke transacties kan een subfonds, als het geen Geldmarktsubfonds is, effecten of instrumenten lenen bij elke tegenpartij die aan prudentiële toezichtregels is onderworpen die door de CSSF als gelijkwaardig met de EU-regels worden beschouwd.

Een subfonds kan, als het geen Geldmarktsubfonds is, portefeuille-effecten rechtstreeks of via een van de volgende systemen uitlenen:

- een gestandaardiseerd leensysteem georganiseerd door een erkende clearinginstelling
- een leensysteem georganiseerd door een financiële instelling gespecialiseerd in dit type transacties

De leningnemer moet een waarborg geven, in de vorm van een onderpand, die gedurende de hele leenperiode geldig is en minimaal gelijk is aan de totale waardering van de geleende effecten, plus een zekerheidsmarge die in het licht van de onderpandkwaliteit als gepast wordt beschouwd.

Een subfonds mag, als het geen Geldmarktsubfonds is, effecten alleen

in uitzonderlijke omstandigheden lenen zoals:

- wanneer uitgeleende effecten niet op tijd worden teruggegeven
- wanneer, om een externe reden, het subfonds geen effecten kon leveren wanneer het moest

Transacties met omgekeerde retrocessie- en retrocessie-overeenkomsten

Via deze transacties koopt of verkoopt het subfonds effecten en heeft het recht of de verplichting om de effecten op een latere datum en tegen een specifieke prijs (respectievelijk) terug te verkopen of terug te kopen. Een subfonds mag retrocessieovereenkomsten alleen aangaan met tegenpartijen die zijn onderworpen aan prudentiële toezichtregels die door de CSSF als gelijkwaardig met de EU-regels worden beschouwd.

De voor deze transacties toegelaten effecten en tegenpartijen moeten voldoen aan de CSSF-rondzendbrief 08/356 (voor subfondsen behalve Geldmarktsubfondsen), de CSSF-rondzendbrief 14/592 en de Verordening inzake Geldmarktfondsen voor Geldmarktsubfondsen.

Aanvaardbaar onderpand

Als onderdeel van transacties in onderhands verhandelde afgeleide instrumenten (inclusief totaalrendementswaps) en de tijdelijke aankoop en verkoop van effecten kan het subfonds, als het geen Geldmarktsubfonds is, effecten en contanten ontvangen als waarborg (onderpand). Raadpleeg de 'Regels voor Geldmarktsubfondsen' voor regels over aanvaardbaar onderpand voor Geldmarktsubfondsen.

Elk ontvangen niet-contant onderpand moet van hoge kwaliteit en zeer liquide zijn en worden verhandeld op een gereglementeerde markt of multilaterale handelsfaciliteit met een transparante prijszetting zodat het snel kan worden verkocht tegen een prijs die de waardering van vóór de verkoop benadert.

Het moet voldoende gediversifieerd zijn ten aanzien van landen, markten, uitgiften en emittenten en mag in totaal geen blootstelling aan een bepaalde emittent geven van meer dan 20%* van zijn Intrinsieke waarde (*30% voor specifieke emittenten conform CSSF-rondzendbrief 14/592).

Effecten die als onderpand worden ontvangen, in overeenstemming met en zoals vermeld in de CSSF-rondzendbrief 08/356 (voor andere subfondsen dan Geldmarktsubfondsen) en CSSF-rondzendbrief 14/592, moeten de door de Beheermaatschappij vastgestelde criteria naleven. Ze moeten de volgende kenmerken hebben:

- liquide;
- op elk moment overdraagbaar;
- gediversifieerd conform de toelatings-, blootstellings- en diversificatieregels van het subfonds;
- uitgegeven door een emittent die geen entiteit van de tegenpartij of haar groep is en wordt verwacht geen hoge correlatie met de prestatie van de tegenpartij te vertonen.

Wat obligaties betreft, worden effecten ook uitgegeven door emittenten van hoge kwaliteit in de OESO met een minimumrating van AAA tot BBB- volgens de ratingschaal van Standard & Poor's of met een rating die door de Beheermaatschappij als gelijkwaardig wordt beschouwd. De looptijd van obligaties is maximaal 50 jaar.

Ontvangen contant onderpand mag enkel (i) in deposito worden geplaatst bij entiteiten zoals bepaald in artikel 41 1) (f) van de Wet van 2010, (ii) worden belegd in staatsobligaties van hoge kwaliteit, (ii) worden gebruikt voor omgekeerde retrocessiestransacties op voorwaarde dat de transacties met kredietinstellingen zijn die zijn onderworpen aan prudentieel toezicht en het desbetreffende Subfonds op elk moment het volledige bedrag in contanten op een verworven basis kan terugvorderen, (iv) worden belegd in kortlopende Geldmarktfondsen zoals bepaald in de Verordening inzake geldmarktfondsen.

Deze criteria worden beschreven in een risicobeleid dat u kunt raadplegen op www.amundi.com en kunnen veranderen, vooral in geval van uitzonderlijke marktomstandigheden.

De als onderpand ontvangen activa worden bij de bewaarder in bewaring gehouden.

Waardering van onderpand

Het ontvangen onderpand wordt dagelijks gewaardeerd tegen marktprijs ('mark-to-market').

Zekerheidsmarges kunnen op het ontvangen onderpand worden toegepast (afhankelijk van het type en subtype onderpand), rekening houdend met de kredietkwaliteit, prijsvolatiliteit en eventuele stresstestresultaten. Zekerheidsmarges op schuldeffecten zijn namelijk gebaseerd op het type emittent en de duration van die effecten. Voor aandelen worden hogere zekerheidsmarges gebruikt.

Margin calls gebeuren in principe dagelijks tenzij anders bepaald in een raamovereenkomst voor deze transacties omdat met de tegenpartij is overeengekomen om een drempel toe te passen.

De belegger kan het onderpandbeleid van de SICAV raadplegen op www.amundi.com.

Herbelegging van als waarborg verstrekte cash

Als waarborg verstrekte geldmiddelen kunnen enkel worden herbelegd conform CSSF-rondzendbrief 08/356 (voor andere subfondsen dan Geldmarktsubfondsen) en CSSF-rondzendbrief 14/592.

Andere als waarborg verstrekte activa worden niet verkocht, herbelegd of verpand.

Raadpleeg de 'Regels voor Geldmarktsubfondsen' voor regels over herbelegging van geldmiddelen voor Geldmarktsubfondsen.

Kosten en vergoedingen

De netto-opbrengsten (die de bruto-opbrengsten min de directe en indirecte operationele kosten en vergoedingen vertegenwoordigen) op basis van technieken en instrumenten op effectenfinancierings-transacties blijven bij het desbetreffende subfonds. Directe en indirecte operationele kosten en vergoedingen kunnen worden afgetrokken van de bruto-opbrengsten van het subfonds. Deze kosten vertegenwoordigen 35% van de bruto-opbrengsten en worden betaald aan Amundi Intermediation voor zijn rol als agent voor effectenleningen. Van de 35% die Amundi Intermediation ontvangt, dekt het zijn eigen vergoedingen en kosten en betaalt het alle relevante directe vergoedingen en kosten (inclusief 5% aan CACEIS Bank die optreedt als zekerheidsagent). Voor retrocessietransacties blijven alle opbrengsten bij de fondsen en standaardtransactiekosten van 0,005% op de brutowaarde van de transactie worden afzonderlijk in rekening gebracht. Dergelijke directe vergoedingen en kosten worden bepaald conform de marktpraktijk en de huidige marktniveaus. De resterende 65% van de bruto-inkomsten gaat naar het fonds.

Vanaf de prospectusdatum treedt Amundi Intermediation op als Agent voor effectenleningen. Het is verantwoordelijk voor de selectie van de tegenpartijen en de optimale uitvoering. De bewaarder, Caceis Bank Luxembourg Branch, treedt op als zekerhedenbeheerder. Zowel Amundi Intermediation als Caceis Bank, bijkantoor Luxemburg, zijn verbonden partijen bij de Beheermaatschappij, Amundi Luxembourg S.A. De tegenpartijen met wie effectenleningentransacties worden afgesloten, zullen worden vermeld in het Jaarverslag van het Fonds.

Tegenpartijen

Tegenpartijen worden via een strikt selectieproces geselecteerd. De analyse van tegenpartijen is gebaseerd op een kredietrisicoanalyse op basis van financiële risicoanalyses (zoals maar niet beperkt tot winstanalyse, ontwikkeling van rentabiliteit, balansstructuur, liquiditeit, kapitaalvereiste) en operationele risico's (zoals maar niet beperkt tot land, activiteit, strategie, levensvatbaarheid van het businessmodel, risicobeheer en beheertrackrecord).

De selectie:

- betreft enkel financiële instellingen van OESO-landen (zonder enig criterium betreffende de wettelijke status) met een minimumrating, op het moment van de transactie, van AAA tot BBB- door Standard & Poor's of met een rating die door de Beheermaatschappij volgens haar eigen criteria als gelijkwaardig wordt beschouwd, en
- wordt gemaakt uit gerenommeerde financiële tussenpartijen op basis van meerdere criteria in verband met het verstrekken van onderzoeksdiensten (fundamentele financiële analyse, bedrijfsinformatie, door partners toegevoegde waarde, sterke basis voor aanbevelingen enz.) of uitvoeringsdiensten (toegang tot marktinformatie, transactiekosten, uitvoeringsprijzen, goede praktijken voor de afwikkeling van transacties enz.).

Daarenboven wordt elke geselecteerde tegenpartij geanalyseerd op

basis van de criteria van het departement Risk zoals land, financiële stabiliteit, rating, blootstelling, type activiteit, prestaties in het verleden enz.

Bij de jaarlijkse selectieprocedure zijn het frontoffice en de ondersteunende departementen betrokken. De via deze procedure geselecteerde makelaars en financiële tussenpersonen worden regelmatig gecontroleerd conform het Uitvoeringsbeleid van de Beheermaatschappij.

Vanaf de prospectusdatum treedt Amundi Intermediation op als agent voor effectenleningen en als uitvoeringsplatform voor retrocessie-transacties en omgekeerde retrocessietransacties. Het is verantwoordelijk voor de selectie van de tegenpartijen en de optimale uitvoering. De Bewaarder, Caceis Bank, kantoor Luxemburg, treedt op als zekerhedenbeheerder en wikkelt de effectenleningentransacties af. Zowel Amundi Intermediation als Caceis Bank, kantoor Luxemburg, zijn verbonden partijen van de Beheermaatschappij, Amundi Luxembourg S.A. Dergelijke transacties kunnen worden uitgevoerd met verbonden partijen die behoren tot de groep Credit Agricole zoals Crédit Agricole CIB, CACEIS, Credit Agricole S.A. en andere entiteiten. De tegenpartijen met wie effectenleningentransacties en/of omgekeerde retrocessieovereenkomsten worden afgesloten, zullen worden vermeld in het jaarverslag van de SICAV.

BEPERKINGEN OP BLOOTSTELLING AAN DERIVATEN

Voor zolang dit nodig is om aan Taiwanese regelgevingen te voldoen, tracht elk van de volgende Subfondsen om zijn beleggingen (totale genomen verbintenissen en betaalde premies) in derivaten (inclusief derivaten die worden gebruikt om risico's af te dekken en voor saldering) te beperken tot 40% van zijn intrinsieke waarde.

US Short Term Bond
US Bond
Strategic Income
US High Yield Bond
Pioneer Global High Yield Bond
Emerging Markets Bond
Euroland Equity
Europe Equity Climate
European Equity Small Cap
US Pioneer Fund
US Equity Research
Emerging Europe Middle East and Africa
Global Equity Responsible
Euro High Yield Bond
European Equity Conservative

Gebruik van effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps

De subfondsen gebruiken geen kooptransacties met wederverkoop, verkooptransacties met wederinkoop, effectenontleningen en geen margeleningstransacties in de betekenis van Verordening (EU) 2015/2365 van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2015 betreffende de transparantie van effectenfinancieringstransacties en van hergebruik (SFTR) en de Geldmarktsubfondsen gebruiken geen andere EPM-technieken dan die vermeld in de tabel onder hoofdstuk 'Toegelaten effecten en transacties voor Geldmarktsubfondsen'.

Zoals vermeld in onderstaande tabel maken de subfondsen doorlopend en/of tijdelijk gebruik van effectenfinancieringstransacties en totaalrendementswaps voor de volgende doeleinden:

Wanneer ze worden gebruikt voor **een efficiënt portefeuillebeheer (hieronder aangeduid met 'EPM'),** technieken en instrumenten, helpen effectenfinancieringstransacties om de beleggingsdoelstellingen te bereiken, bijvoorbeeld om blootstelling aan activa te bereiken en tegelijkertijd de kosten te beperken, de risico's te verminderen, gecombineerde beleggingen aan te bieden en/of de toegang tot de markt tijdig te vergemakkelijken. Totaalrendementswaps kunnen bijvoorbeeld worden gebruikt om blootstelling te verkrijgen en te profiteren van het rendement op een referentiewaarde zonder die waarde rechtstreeks te kopen.

Bij gebruik voor **beheer van contanten (hierna aangeduid met 'cashbeheer') worden** effectenfinancieringstransacties gebruikt als een instrument voor treasurybeheer, om een kostenefficiënte stroom van contanten mogelijk te maken met als doel bij te dragen aan een aanvullende financiering van haar beleggingsstrategieën (retrocessieovereenkomsten) of om tijdelijke overschrijding van contanten te bekomen bij het optimaliseren van inkomsten (omgekeerde retrocessieovereenkomsten).

Wanneer ze worden gebruikt om **extra inkomsten te genereren (hieronder aangeduid met 'Extra inkomsten'),** dragen effectenfinancieringstransacties zoals effectenleningenverrichtingen bij tot het genereren van extra inkomsten en/of het compenseren van kosten.

Ter illustratie met verwijzing naar onderstaande tabel kan het gebruik van technieken en instrumenten op effectenfinancieringstransacties door een subfonds worden ingegeven door marktomstandigheden of specifieke opportuniteiten die minder voorspelbaar zijn. Schattingspercentages zijn dus in beperkte gevallen niet aanwezig of zullen, indien aanwezig, mettertijd meer schommelen als gevolg van de volgende omstandigheden:

- Sterke schommelingen hebben een invloed op subfondsen die effectenleningen, omgekeerde retrocessie- en retrocessieovereenkomsten aangaan in de context van opportuniteiten die extra inkomsten genereren, worden waarschijnlijk geleid door geïsoleerde en/of specifieke behoeften van tegenpartijen en waarvan de frequentie veranderlijk kan zijn.
- Het gebruiksvolume van die technieken met het oog op opbrengstenoptimalisatie (aangeduid met 'opbrengstenopt.') zal waarschijnlijk neerwaarts worden beïnvloed wanneer de rentevoeten laag zijn en opwaarts wanneer ze stijgen:
- Bij cashbeheer in geval van belangrijke bewegingen in de inschrijving en terugkoop schommelt het gebruik van omgekeerde retrocessie- en retrocessieovereenkomsten afhankelijk van het feit of deze laatste zich voordoen en de geschatte percentages weerspiegelen bijgevolg onvoldoende een voortdurend wisselend gebruiksvolume.

Ook en afhankelijk van het bovenstaande in geval van gecombineerd gebruik, beschouwt een subfonds dat een doorlopend gebruik van een bepaalde techniek of een bepaald instrument aangeeft, ze over het algemeen als onderdeel van een permanent programma en/of als een onderdeel van het ingezette beheerproces en zal het minder snel schommelen (hoewel de subfondsen soms geen uitstaande transacties in de boeken hebben).

SUBFONDSEN		Retrocessie	Omgekeerde retrocessie	Effectenlening	TRS
AANDELENSUBFONDSEN					
Wereldwijd / Regionaal / Land					
EUROLAND EQUITY	Schattingen	-	-	20%	-
	Max.	-	-	50%	-
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	-
EUROLAND EQUITY SMALL CAP SELECT	Schattingen	-	-	20%	-
	Max.	-	-	50%	-
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	-
EUROPE EX UK EQUITY	Schattingen	-	-	20%	-
	Max.	-	-	50%	-
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	-	-	Extra inkomsten	

SUBFONDSEN		Retrocessie	Omgekeerde retrocessie	Effectenlening	TRS
EUROPEAN EQUITY	Schattingen	-	-	20%	-
	Max.	-	-	50%	-
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	-
EUROPEEQUITY SELECT	Schattingen	-	-	5%	-
	Max.	-	-	20%	-
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	-
EUROPE EQUITY GREEN TECHNOLOGY	Schattingen	-	-	25%	-
	Max.	-	-	90%	-
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	-
EUROPEAN EQUITY VALUE	Schattingen	-	-	20%	-
	Max.	-	-	50%	-
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	-
EUROPE EQUITY INCOME SELECT	Schattingen	-	-	5%	-
	Max.	-	-	20%	-
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	-
EUROPEAN EQUITY SMALL CAP	Schattingen	-	-	5%	-
	Max.	-	-	20%	-
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	-
EQUITY JAPAN TARGET	Schattingen	-	-	5%	-
	Max.	-	-	20%	-
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	-
GLOBAL EQUITY RESPONSIBLE	Schattingen	-	-	20%	-
	Max.	-	-	50%	-
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	-
GLOBAL EQUITY SELECT	Schattingen	-	-	20%	-
	Max.	-	-	50%	-
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	-
GLOBAL EQUITY CLIMATE	Schattingen	-	-	-	
	Max.	-	-	-	-
	Frequentie	-	-	-	-
	Gebruiksdoel	-		-	
GLOBAL EQUITY INCOME SELECT	Schattingen	-	-	5%	-
	Max.	-	-	20%	-
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	-

SUBFONDSEN		Retrocessie	Omgekeerde retrocessie	Effectenlening	TRS
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	-
MONTPENSIER GREAT EUROPEAN MODELS SRI	Schattingen	-	-	-	-
	Max.	-	-	-	-
	Frequentie	-	-	-	-
	Gebruiksdoel	-		-	-
MONTPENSIER M CLIMATE SOLUTIONS	Schattingen	-	-	-	-
	Max.	-	-	-	-
	Frequentie	-	-	-	-
	Gebruiksdoel	-		-	-
GLOBAL EQUITY	Schattingen	-	-	5%	-
	Max.	-	-	20%	-
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	-
US EQUITY DIVIDEND GROWTH	Schattingen	-	-	-	-
	Max.	-	-	-	-
	Frequentie	-	-	-	-
	Gebruiksdoel	-		-	-
US EQUITY SELECT	Schattingen	-	-	5%	-
	Max.	-	-	20%	-
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	-
US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH	Schattingen	-	-	-	-
	Max.	-	-	-	-
	Frequentie	-	-	-	-
	Gebruiksdoel	-		-	-
US EQUITY RESEARCH	Schattingen	-	-	-	-
	Max.	-	-	-	-
	Frequentie	-	-	-	-
	Gebruiksdoel	-		-	-
US EQUITY RESEARCH VALUE	Schattingen	-	-	-	-
	Max.	-	-	-	-
	Frequentie	-	-	-	-
	Gebruiksdoel	-		-	-
POLEN CAPITAL GLOBAL GROWTH	Schattingen	-	-	-	-
	Max.	-	-	-	-
	Frequentie	-	-	-	-
	Gebruiksdoel	-		-	-
EUROPE EQUITY CLIMATE	Schattingen	-	-	20%	-
	Max.	-	-	50%	-
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	-
US PIONEER FUND	Schattingen	-	-	-	-
	Max.	-	-	-	-

SUBFONDSEN		Retrocessie	Omgekeerde retrocessie	Effectenlening	TRS
	Frequentie	-	-	-	-
	Gebruiksdoel	-		-	-
Azië / Opkomende markten					
CHINA NEW ENERGY	Schattingen	-	-	5%	-
	Max.	-	-	20%	-
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	-
ASIA EQUITY FOCUS	Schattingen	-	-	5%	5%
	Max.	-	-	20%	25%
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	Tijdelijk
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	EPM
CHINA A SHARES	Schattingen	-	-	5%	5%
	Max.	-	-	20%	25%
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	Tijdelijk
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	EPM
CHINA EQUITY	Schattingen	-	-	5%	-
	Max.	-	-	20%	-
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	-
EMERGING EUROPE MIDDLE EAST AND AFRICA	Schattingen	-	-	5%	-
	Max.	-	-	20%	-
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	-
EMERGING MARKETS EQUITY SELECT	Schattingen	-	-	10%	5%
	Max.	-	-	25%	25%
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	Tijdelijk
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	EPM
EMERGING MARKETS EQUITY FOCUS	Schattingen	-	-	10%	-
	Max.	-	-	25%	-
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	-
EMERGING MARKETS EQUITY FOCUS EX CHINA	Schattingen	-	-	10%	-
	Max.	-	-	25%	-
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	-
EMERGING WORLD EQUITY	Schattingen	-	-	5%	-
	Max.	-	-	20%	-
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	-
LATIN AMERICA EQUITY	Schattingen	-	-	5%	-
	Max.	-	-	20%	-
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	-

SUBFONDSEN		Retrocessie	Omgekeerde retrocessie	Effectenlening	TRS
EQUITY MENA	Schattingen	-	-	5%	-
	Max.	-	-	20%	-
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	-
JAPAN EQUITY SELECT	Schattingen	-	-	5%	-
	Max.	-	-	20%	-
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	-
JAPAN EQUITY VALUE	Schattingen	-	-	5%	-
	Max.	-	-	20%	-
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	-
EMERGING MARKETS EQUITY CLIMATE	Schattingen	-	-	10%	-
	Max.	-	-	25%	-
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	-
EMERGING MARKETS EQUITY GROWTH OPPORTUNITIES	Schattingen	-	-	5%	5%
	Max.	-	-	10%	25%
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	Tijdelijk
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	EPM
RUSSIAN EQUITY	Schattingen	-	-	5%	-
	Max.	-	-	20%	-
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	-
SBI FM INDIA EQUITY	Schattingen	-	-	-	-
	Max.	-	-	-	-
	Frequentie	-	-	-	-
	Gebruiksdoel	-		-	-
INDIA EQUITY CONTRA	Schattingen	0%	0%	0%	-
	Max.	20%	20%	20%	-
	Frequentie	Tijdelijk	Tijdelijk	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	Extra inkomsten	Extra inkomsten	Extra inkomsten	-
Smart Beta					
EUROLAND EQUITY DYNAMIC MULTI FACTORS	Schattingen	-	-	20%	-
	Max.	-	-	50%	-
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	-
EUROLAND EQUITY RISK PARITY	Schattingen	-	-	20%	-
	Max.	-	-	50%	-
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	-
EUROPEAN EQUITY CONSERVATIVE	Schattingen	-	-	20%	-
	Max.	-	-	50%	-

SUBFONDSEN		Retrocessie	Omgekeerde retrocessie	Effectenlening	TRS
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	-
EUROPEAN EQUITY DYNAMIC MULTI FACTORS	Schattingen	-	-	20%	-
	Max.	-	-	50%	-
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	-
GLOBAL EQUITY CONSERVATIVE	Schattingen	-	-	20%	-
	Max.	-	-	50%	-
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	-
GLOBAL EQUITY DYNAMIC MULTI FACTORS	Schattingen	-	-	20%	-
	Max.	-	-	50%	-
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	-
OBLIGATIESUBFONDSEN					
Converteerbare obligaties					
EUROPEAN CONVERTIBLE BOND	Schattingen	-	-	10%	-
	Max.	-	-	20%	-
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	-
MONTPENSIER GLOBAL CONVERTIBLE BOND	Schattingen	-	-	-	-
	Max.	-	-	-	-
	Frequentie	-	-	-	-
	Gebruiksdoel	-		-	-
Euro-obligaties					
EURO AGGREGATE BOND	Schattingen	5%	5%	10%	-
	Max.	20%	20%	20%	-
	Frequentie	Tijdelijk	Tijdelijk	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Opbrengstenopt., Extra inkomsten		Extra inkomsten	-
EURO CORPORATE BOND SELECT	Schattingen	5%	5%	10%	-
	Max.	20%	20%	20%	-
	Frequentie	Tijdelijk	Tijdelijk	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Opbrengstenopt., Extra inkomsten		Extra inkomsten	-
IMPACT EURO CORPORATE SHORT TERM GREEN BOND	Schattingen	5%	0%	10%	-
	Max.	20%	20%	20%	-
	Frequentie	Tijdelijk	Tijdelijk	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Opbrengstenopt., Extra inkomsten		Extra inkomsten	-
EURO GOVERNMENT BOND	Schattingen	20%	5%	10%	-

SUBFONDSEN		Retrocessie	Omgekeerde retrocessie	Effectenlening	TRS
RESPONSIBLE	Max.	60%	20%	20%	-
	Frequentie	Doorlopend	Tijdelijk	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Opbrengstenopt., Extra inkomsten		Extra inkomsten	-
EURO INFLATION BOND	Schattingen	60%	0%	10%	-
	Max.	100%	20%	20%	-
	Frequentie	Doorlopend	Tijdelijk	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Opbrengstenopt., Extra inkomsten		Extra inkomsten	-
STRATEGIC BOND	Schattingen	5%	5%	10%	5%
	Max.	20%	20%	20%	25%
	Frequentie	Tijdelijk	Tijdelijk	Tijdelijk	Tijdelijk
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Opbrengstenopt., Extra inkomsten		Extra inkomsten	EPM
Achtergestelde / High Yield-obligaties					
EURO HIGH YIELD BOND	Schattingen	0%	5%	5%	12%
	Max.	20%	20%	20%	20%
	Frequentie	Tijdelijk	Tijdelijk	Tijdelijk	Doorlopend
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Opbrengstenopt., Extra inkomsten		Extra inkomsten	EPM
EURO HIGH YIELD SHORT TERM BOND	Schattingen	5%	5%	5%	5%
	Max.	20%	20%	20%	20%
	Frequentie	Tijdelijk	Tijdelijk	Tijdelijk	Tijdelijk
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Opbrengstenopt., Extra inkomsten		Extra inkomsten	EPM
EURO SUBORDINATED BOND RESPONSIBLE	Schattingen	5%	5%	5%	-
	Max.	20%	20%	20%	-
	Frequentie	Tijdelijk	Tijdelijk	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Extra inkomsten		Extra inkomsten	-
GLOBAL SHORT TERM BOND	Schattingen	15%	5%	-	-
	Max.	60%	20%	-	-
	Frequentie	Doorlopend	Tijdelijk	-	-
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Extra inkomsten		-	
GLOBAL SUBORDINATED BOND	Schattingen	5%	5%	5%	5%
	Max.	20%	20%	20%	20%
	Frequentie	Tijdelijk	Tijdelijk	Tijdelijk	Tijdelijk
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Extra inkomsten		Extra inkomsten	EPM
PIONEER GLOBAL HIGH YIELD BOND	Schattingen	-	-	-	0%
	Max.	-	-	-	20%
	Frequentie	-	-	-	Tijdelijk
	Gebruiksdoel	-		-	EPM
GLOBAL HIGH YIELD BOND RESPONSIBLE	Schattingen	-	-	-	0%
	Max.	-	-	-	20%
	Frequentie	-	-	-	Tijdelijk
	Gebruiksdoel	-		-	EPM
US HIGH YIELD BOND	Schattingen	-	-	-	0%
	Max.	-	-	-	20%

SUBFONDSEN		Retrocessie	Omgekeerde retrocessie	Effectenlening	TRS
	Frequentie	-	-	-	Tijdelijk
	Gebruiksdoel	-		-	EPM
Wereldwijde obligaties					
GLOBAL AGGREGATE BOND	Schattingen	15%	5%	5%	-
	Max.	60%	20%	20%	-
	Frequentie	Doorlopend	Tijdelijk	Doorlopend	-
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Opbrengstenopt., Extra inkomsten		Extra inkomsten	-
GLOBAL GOVERNMENT BOND	Schattingen	30%	5%	5%	-
	Max.	60%	20%	20%	-
	Frequentie	Doorlopend	Tijdelijk	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Opbrengstenopt., Extra inkomsten		Extra inkomsten	-
GLOBAL BOND INCOME	Schattingen	5%		5%	5%
	Max.	20%		20%	20%
	Frequentie	Tijdelijk		Tijdelijk	Tijdelijk
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Opbrengstenopt., Extra inkomsten			
GLOBAL CORPORATE BOND	Schattingen	5%	5%	5%	5%
	Max.	20%	20%	20%	20%
	Frequentie	Tijdelijk	Tijdelijk	Tijdelijk	Tijdelijk
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Opbrengstenopt., Extra inkomsten		Extra inkomsten	EPM
GLOBAL CORPORATE BOND SELECT	Schattingen	40%	10%	5%	5%
	Max.	90%	50%	20%	20%
	Frequentie	Doorlopend	Tijdelijk	Tijdelijk	Tijdelijk
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Opbrengstenopt., Extra inkomsten		Extra inkomsten	EPM
GLOBAL CORPORATE BOND CLIMATE	Schattingen	10%	10%	5%	-
	Max.	50%	50%	20%	-
	Frequentie	Tijdelijk	Tijdelijk	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Extra inkomsten, EPM		Extra inkomsten, EPM	-
GLOBAL HIGH YIELD BOND	Schattingen	0%	0%	-	-
	Max.	20%	20%	-	-
	Frequentie	Tijdelijk	Tijdelijk	-	-
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Opbrengstenopt., Extra inkomsten		-	-
GLOBAL INFLATION SHORT DURATION BOND	Schattingen	60%	0%	15%	-
	Max.	100%	20%	50%	-
	Frequentie	Doorlopend	Tijdelijk	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Opbrengstenopt., Extra inkomsten		Extra inkomsten	-
GLOBAL BOND FLEXIBLE	Schattingen	-	-	25%	-
	Max.	-	-	90%	-
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	-
IMPACT GREEN BOND	Schattingen	-	-	-	-
	Max.	-	-	-	-

SUBFONDSEN		Retrocessie	Omgekeerde retrocessie	Effectenlening	TRS
	Frequentie	-	-	-	-
	Gebruiksdoel	-		-	-
MULTI SECTOR CREDIT	Schattingen	10%	10%	-	-
	Max.	50%	50%	-	-
	Frequentie	Doorlopend	Doorlopend	-	-
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Opbrengstenopt., Extra inkomsten		-	-
OPTIMAL YIELD	Schattingen	5%	5%	5%	10%
	Max.	20%	20%	20%	25%
	Frequentie	Tijdelijk	Tijdelijk	Tijdelijk	Tijdelijk
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Opbrengstenopt., Extra inkomsten		Extra inkomsten	EPM
OPTIMAL YIELD SHORT TERM	Schattingen	5%	0%	5%	10%
	Max.	20%	20%	20%	25%
	Frequentie	Tijdelijk	Tijdelijk	Tijdelijk	Tijdelijk
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Opbrengstenopt., Extra inkomsten		Extra inkomsten	EPM
STRATEGIC INCOME	Schattingen	-	-	-	5%
	Max.	-	-	-	10%
	Frequentie	-	-	-	Tijdelijk
	Gebruiksdoel			-	EPM
US-obligaties					
US CORPORATE BOND CLIMATE	Schattingen	5%	5%	-	5%
	Max.	10%	10%	-	10%
	Frequentie	Tijdelijk	Tijdelijk	-	Tijdelijk
	Gebruiksdoel	-		-	-
US BOND	Schattingen	-	-	-	-
	Max.	-	-	-	-
	Frequentie	-	-	-	-
	Gebruiksdoel	-		-	-
US BOND INCOME	Schattingen	0%			0%
	Max.	10%			5%
	Frequentie	Tijdelijk			Tijdelijk
	Gebruiksdoel	Cashbeheer			Extra inkomsten
US CORPORATE BOND SELECT	Schattingen	-	-	-	-
	Max.	-	-	-	-
	Frequentie	-	-	-	-
	Gebruiksdoel	-		-	-
US SHORT TERM BOND	Schattingen	-	-	-	-
	Max.	-	-	-	-
	Frequentie	-	-	-	-
	Gebruiksdoel	-		-	-
Obligaties uit opkomende markten					
ASIA BOND INCOME RESPONSIBLE	Schattingen	10%	-	-	2%
	Max.	20%	-	-	5%

SUBFONDSEN		Retrocessie	Omgekeerde retrocessie	Effectenlening	TRS
	Frequentie	Tijdelijk	-	-	Tijdelijk
	Gebruiksdoel	Extra inkomsten	-	-	Extra inkomsten
CHINA RMB AGGREGATE BOND	Schattingen	5%	5%	5%	5%
	Max.	20%	20%	20%	10%
	Frequentie	Doorlopend	Doorlopend	Doorlopend	Tijdelijk
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Extra inkomsten, EPM			
EMERGING MARKETS BLENDED BOND	Schattingen	5%	5%	5%	5%
	Max.	20%	20%	20%	20%
	Frequentie	Tijdelijk	Tijdelijk	Tijdelijk	Tijdelijk
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Extra inkomsten		Extra inkomsten	EPM
EMERGING MARKETS BOND	Schattingen	5%	5%	5%	5%
	Max.	20%	20%	20%	25%
	Frequentie	Tijdelijk	Tijdelijk	Tijdelijk	Tijdelijk
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Extra inkomsten		Extra inkomsten	EPM
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND	Schattingen	5%	5%	5%	5%
	Max.	20%	20%	20%	25%
	Frequentie	Tijdelijk	Tijdelijk	Tijdelijk	Tijdelijk
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Extra inkomsten		Extra inkomsten	EPM
EMERGING MARKETS CORPORATE HIGH YIELD BOND	Schattingen	5%	5%	-	10%
	Max.	20%	20%	-	25%
	Frequentie	Tijdelijk	Tijdelijk	-	Tijdelijk
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Extra inkomsten		-	EPM
EMERGING MARKETS GREEN BOND	Schattingen	5%	5%	-	5%
	Max.	20%	20%	-	25%
	Frequentie	Tijdelijk	Tijdelijk	-	Tijdelijk
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Extra inkomsten		-	EPM
EMERGING MARKETS HARD CURRENCY BOND	Schattingen	5%	5%	5%	5%
	Max.	20%	20%	20%	25%
	Frequentie	Tijdelijk	Tijdelijk	Tijdelijk	Tijdelijk
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Extra inkomsten		Extra inkomsten	EPM
EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND	Schattingen	5%	5%	5%	5%
	Max.	20%	20%	20%	25%
	Frequentie	Tijdelijk	Tijdelijk	Tijdelijk	Tijdelijk
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Extra inkomsten		Extra inkomsten	EPM
EMERGING MARKETS SHORT TERM BOND	Schattingen	5%	5%	5%	5%
	Max.	20%	20%	20%	25%
	Frequentie	Tijdelijk	Tijdelijk	Tijdelijk	Tijdelijk
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Extra inkomsten		Extra inkomsten	EPM
MULTI-ASSETSUBFONDSEN					
ASIA MULTI-ASSET TARGET INCOME	Geschat	2%	-	-	5%
	Max.	5%	-	-	10%
	Frequentie	Tijdelijk	-	-	Doorlopend
	Gebruiksdoel	Extra inkomsten	-	-	EPM

SUBFONDSEN		Retrocessie	Omgekeerde retrocessie	Effectenlening	TRS
EURO MULTI-ASSET TARGET INCOME	Schattingen	-	-	-	3%
	Max.	-	-	-	10%
	Frequentie	-	-	-	Tijdelijk
	Gebruiksdoel	-		-	EPM
GLOBAL MULTI-ASSET	Schattingen	0%	0%	15%	-
	Max.	20%	20%	50%	-
	Frequentie	Tijdelijk	Tijdelijk	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Extra inkomsten		Extra inkomsten	-
GLOBAL MULTI-ASSET CONSERVATIVE	Schattingen	0%	0%	15%	-
	Max.	20%	20%	50%	-
	Frequentie	Tijdelijk	Tijdelijk	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Extra inkomsten		Extra inkomsten	-
GLOBAL MULTI-ASSET TARGET INCOME	Schattingen	-	-	-	3%
	Max.	-	-	-	10%
	Frequentie	-	-	-	Tijdelijk
	Gebruiksdoel	-		-	EPM
MULTI-ASSET CLIMATE	Schattingen	-	-	15%	-
	Max.	-	-	50%	-
	Frequentie	-	-	Tijdelijk	-
	Gebruiksdoel	-		Extra inkomsten	-
MULTI-ASSET REAL RETURN	Schattingen	5%	0%	15%	5%
	Max.	20%	20%	50%	10%
	Frequentie	Tijdelijk	Tijdelijk	Tijdelijk	Tijdelijk
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Extra inkomsten		Extra inkomsten	EPM
MULTI-ASSET CONSERVATIVE RESPONSIBLE	Schattingen	-	-	-	-
	Max.	-	-	-	-
	Frequentie	-	-	-	-
	Gebruiksdoel	-		-	-
PIONEER FLEXIBLE OPPORTUNITIES	Schattingen	-	-	-	10%
	Max.	-	-	-	20%
	Frequentie	-	-	-	Tijdelijk
	Gebruiksdoel	-		-	EPM
INCOME OPPORTUNITIES	Schattingen	-	-	-	0%
	Max.	-	-	-	10%
	Frequentie	-	-	-	Tijdelijk
	Gebruiksdoel	-		-	EPM
REAL ASSETS TARGET INCOME	Schattingen	-	-	-	3%
	Max.	-	-	-	10%
	Frequentie	-	-	-	Tijdelijk
	Gebruiksdoel	-		-	EPM
EURO BOND INCOME	Schattingen	18%	18%	25%	-
	Max.	70%	70%	90%	-
	Frequentie	Doorlopend	Doorlopend	Doorlopend	-

SUBFONDSEN		Retrocessie	Omgekeerde retrocessie	Effectenlening	TRS
	Gebruiksdoel	Cashbeheer Extra inkomsten			-
		-			
		-			
		-			
		-			
ABSOLUTE RETURN-SUBFONDSEN					
MULTI SECTOR CREDIT	Schattingen	10%	10%	-	-
	Max.	50%	50%	-	-
	Frequentie	Doorlopend	Doorlopend	-	-
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Opbrengstenopt., Extra inkomsten		-	-
ABSOLUTE RETURN MULTI-STRATEGY	Schattingen	10%	10%	15%	10%
	Max.	50%	50%	50%	20%
	Frequentie	Doorlopend	Doorlopend	Tijdelijk	Doorlopend
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Opbrengstenopt., Extra inkomsten		Extra inkomsten	EPM
QUANTITATIVE GLOBAL ABSOLUTE RETURN BOND	Schattingen	10%	10%	5%	0%
	Max.	50%	50%	20%	20%
	Frequentie	Doorlopend	Doorlopend	Tijdelijk	Tijdelijk
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Opbrengstenopt., Extra inkomsten		Extra inkomsten	EPM
ABSOLUTE RETURN GLOBAL OPPORTUNITIES BOND	Schattingen	10%	10%	5%	0%
	Max.	50%	50%	20%	20%
	Frequentie	Doorlopend	Doorlopend	Tijdelijk	Tijdelijk
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Opbrengstenopt., Extra inkomsten		Extra inkomsten	EPM
ABSOLUTE RETURN FOREX	Schattingen	0%	20%	-	-
	Max.	20%	50%	-	-
	Frequentie	Tijdelijk	Doorlopend	-	-
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Opbrengstenopt., Extra inkomsten		-	-
MULTI-STRATEGY GROWTH	Schattingen	10%	10%	15%	10%
	Max.	50%	50%	50%	40%
	Frequentie	Doorlopend	Doorlopend	Tijdelijk	Doorlopend
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Opbrengstenopt., Extra inkomsten		Extra inkomsten	EPM
VOLATILITY EURO	Schattingen	0%	30%	-	-
	Max.	10%	70%	-	-
	Frequentie	Tijdelijk	Doorlopend	-	-
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Opbrengstenopt., Extra inkomsten		-	-
VOLATILITY WORLD	Schattingen	0%	30%	-	-
	Max.	10%	70%	-	-
	Frequentie	Tijdelijk	Doorlopend	-	-
	Gebruiksdoel	Cashbeheer, Opbrengstenopt., Extra inkomsten		-	-
BESCHERMDE SUBFONDSEN					
PROTECT 90	Schattingen	-	-	-	-
	Max.	-	-	-	-

SUBFONDSEN		Retrocessie	Omgekeerde retrocessie	Effectenlening	TRS
	Frequentie	-	-	-	-
	Gebruiksdoel	-		-	-
CASHSUBFONDSEN					
CASH EUR	Schattingen	5%	5%	-	-
	Max.	10%	70%	-	-
	Frequentie	Tijdelijk	Doorlopend	-	-
	Gebruiksdoel	Cashbeheer		-	-
CASH USD	Schattingen	5%	15%	-	-
	Max.	10%	70%	-	-
	Frequentie	Tijdelijk	Doorlopend	-	-
	Gebruiksdoel	Cashbeheer		-	-

BELEGGEN IN DE SUBFONDSEN

AANDELENKLASSEN

Binnen elk subfonds kan de SICAV aandelenklassen met verschillende kenmerken en toelatingsvoorwaarden voor beleggers creëren en uitgeven. Elke aandelenklasse wordt eerst geïdentificeerd door een van de labels voor basisaandelenklassen (beschreven in de onderstaande tabel), en dan door toepasselijke suffixen (beschreven na de tabel). Zo betekent 'AE-MD' Klasse A-aandelen uitgedrukt in euro en met maandelijkse dividenduitkeringen.

AANDUIDINGEN BASISAANDELENKLASSEN

Ook wanneer de voorafgaande goedkeuring van de raad van bestuur om een bepaalde aandelenklasse te bezitten niet vereist is, is goedkeuring steeds vereist om als distributeur van een gegeven aandelenklasse op te treden. Wat instapkosten betreft, komt u misschien in aanmerking voor een korting op de vermelde maximumbedragen. Raadpleeg een financieel adviseur. Alle vermelde vergoedingen zijn directe vergoedingen. Indirecte vergoedingen voor doelfondsen die relevant zijn voor een subfonds dat gemachtigd is om meer dan 10% in ICBE's/ICB's te beleggen, worden vermeld in de beschrijving van dat subfonds. Op de meeste subfondsen en aandelenklassen zijn prestatievergoedingen van toepassing. Ga naar www.amundi.lu/Amundi-Funds voor een volledige lijst van momenteel beschikbare subfondsen en aandelenklassen.

Tenzij vermeld in het prospectus voor elk subfonds, zijn de volgende termen van toepassing op de hieronder vermelde Aandelenklassen.

				Maximale vergoedingen				
				Aandelentransacties		Jaarlijks		
Label klasse	**Beschikbaar voor**	**Goedkeuring van de Beheer-maatschappij vereist?**	**Minimale initiële belegging**	**Aankoop One off-verkoop-kosten**	**Terugkoop**	**Jaarlijkse distributie-vergoeding**	**Beheer**	**Administratie**
A	Alle beleggers	Nee	Geen	5%	Geen	1,00%	3,00%	0,50%
E	Alle beleggers in Italië	Nee	25.000 EUR	4%	Geen	Geen	2,00%	0,50%
G	Alle beleggers in Italië	Nee	Geen	3%	Geen	1,00%	2,00%	0,50%
B, C, T, U	Alle beleggers	Nee	Geen	Uitgestelde verkoopkosten	Geen	1,00%*	2,50%	0,50%
F	Alle beleggers in Italië	Nee	Geen	Geen	Geen	Geen	4,00%	0,50%
R	Voorbehouden aan tussenpersonen of verstrekkers van individuele portefeuille-beheerdiensten voor wie het bij wet of overeenkomst verboden is om voordelen ('inducements') te ontvangen	Nee	Geen	Geen	Geen	Geen	2,00%	0,50%
P	Voorbehouden aan distributeurs of verkoopagenten die beleggers tegen vergoeding beleggingsadvies verstrekken en de Beheermaatschappij (of haar agenten) die diensten tegen vergoeding op een specifiek platform verstrekt	Ja	2 miljoen EUR	Geen	Geen	Geen	2,00%	0,50%
H	Fondsen opgericht in Italië door vennootschappen van Amundi Group en Italiaanse pensioenfondsen opgericht of beheerd door vennootschappen van Amundi Group	Nee	1 miljoen EUR	Geen	Geen	Geen	1,00%	0,40%
I	Institutionele beleggers	Nee	5 miljoen EUR	Geen	Geen	Geen	1,50%	0,40%
J	Institutionele beleggers	Nee	25 miljoen EUR	Geen	Geen	Geen	1,00%	0,40%
M	Voor distributie in Italië	Nee	100.000	Geen	Geen	Geen	1,00%	0,40%

	aan mandaten en institutionele beleggers		EUR					
O	Voorbehouden aan door vennootschappen van Amundi Group beheerde of verspreide feederfondsen	Nee	Geen	Geen	Geen	Geen	1,00%	0,40%
OR	Voorbehouden aan in Frankrijk opgerichte en door vennootschappen van Amundi Group beheerde of verspreide feederfondsen	Nee	Geen	Geen	Geen	Geen	1,00%	0,40%
SE	Institutionele beleggers	Ja	10 miljoen EUR	Geen	Geen	Geen	1,00%	0,40%
X	Institutionele beleggers	Nee	25 miljoen EUR	Geen	Geen	Geen	1,00%	0,40%
Z	Voorbehouden aan fondsen (buiten in Italië gevestigde feederfondsen en fondsen) die door een vennootschap van Amundi Group worden beheerd	Nee	Geen	Geen	Geen	Geen	1,00%	0,40%
FA	Voorbehouden aan aan deelbewijzen gekoppelde producten van verzekerings-maatschappijen gevestigd in Frankrijk	Nee	Geen	5%	Geen	1,00%	3,00%	0,50%

* Geldig tot automatische omruiling (zie 'Automatisch ruilen' in het hoofdstuk 'Aankopen, Ruilen, Terugkopen en Overdracht van Aandelen').

Voor het bepalen van de minimale initiële belegging (behalve voor Klassen E/E2) tellen we alle beleggingen van een gegeven belegger (of groep van entiteiten die 100% eigendom zijn van dezelfde moedermaatschappij) in de hele SICAV (alle aandelenklassen en alle subfondsen) samen. Minima zijn in euro of een equivalent bedrag in een andere valuta.

Voor aankopen van Klasse I- of I2-aandelen door in Italië gevestigde beleggers (met inbegrip van entiteiten met een Italiaanse moedermaatschappij) is de ontvangst van een bevestiging vereist, ten genoegen van de Beheermaatschappij of haar agenten, dat de aangekochte Deelbewijzen niet de onderliggende belegging zullen zijn voor een product dat uiteindelijk aan retailbeleggers in Italië zal worden aangeboden.

Op een ruil is een vergoeding van max. 1% van toepassing. Voor klassen H, M en M2 gelden geen ruilvergoedingen.

Op Klasse SE en SE2-aandelen zijn vergoedingen van toepassing die tussen de Beheermaatschappij en de desbetreffende beleggers zijn overeengekomen, die niet hoger zijn dan de beheer- en/of prestatievergoedingen voor respectievelijk Klasse I- en I2-aandelen van het desbetreffende subfonds.

Bij I-, I2-, J-, J2-, X-, P-, P2-, H-, SE-deelbewijzen beschikbaar voor beleggers die minimale initiële beleggingen doen, rechtstreeks of via een gevolmachtigde, gelden in sommige gevallen extra vereisten. De Beheermaatschappij kan de minimale beleggingsvereisten van die Deelbewijsklassen schrappen.

Klasse J: Klasse J3 is voorbehouden voor Britse aanbieders van onafhankelijke adviesdiensten of discretionair beleggingsbeheer, of Britse distributeurs die: (i) op basis van vergoedingen beleggingsdiensten en -activiteiten aanbieden aan beleggers en (ii) geen andere vergoeding, korting of betaling ontvangen van het desbetreffende subfonds of de Beheermaatschappij wat betreft die diensten en activiteiten.

Meer informatie over maximumvergoedingen, prestatievergoedingen en andere beperkingen met betrekking tot bovenstaande aandelenklassen vindt u op *https://www.amundi.lu/retail/amundi-funds*

De aandelenklassen beschikbaar op 1 juni 2019 staan hieronder en werden hernoemd tot de naam in de tweede kolom.

					Maximale vergoedingen					
					Aandelentransacties			Jaarlijks		
Label klasse	Label klasse (per 1 juni 2019)	Beschikbaar voor	Goed-keuring raad van bestuur vereist?	Minimale initiële belegging[2]	Aankoop[1]	Ruil	Terug-koop	Beheer	Admini-stratie	Distri-butie
A	Q-A	Alle beleggers	Nee[3]	Geen	4,50%	3,00%[4]	Geen	2,00%	0,50%	Geen
	Q-D	Enkel bestaande klanten	Nee	Geen	3,00%	3,00%	Geen	1,50%	0,20%	1,00%
F	Q-F	Klanten van geautoriseerde distributeurs	Nee	Geen	Geen	1,00%	Geen	2,20%	0,50%	1,00%
H	Q-H	Klanten van geautoriseerde distributeurs	Ja	Geen	1,00%	1,00%	Geen	1,80%	0,40%	Geen
I	Q-I	Institutionele beleggers	Nee[3]	USD 500.000	2,50%	1,00%	Geen	1,00%	0,40%	Geen
J	Q-J	Institutionele beleggers	Nee	25 miljoen EUR	Geen	1,00%	Geen	1,00%	0,40%	Geen
M	-	Italiaanse GPF's en ICBE's, ICB's, mandaten of pensioenvehikels	Ja	Geen	2,50%	1,00%	Geen	1,00%	0,50%	Geen
O, OF	Q-O, Q-OF	Door een vennootschap van Amundi Group beheerde of verspreide institutionele beleggers of feederfondsen	Ja	USD 500.000	5,00%	1,00%	Geen	Geen	0,50%	Geen
OR	-	Door een vennootschap van Amundi Group beheerde of verspreide feederfondsen	Nee	Geen	5,00%	1,00%	Geen	Geen	0,50%	Geen
P	-	Private banken	Ja	100.000 USD	4,50%	1,00%	Geen	1,00%	0,50%	Geen
R	Q-R	Voorbehouden aan tussenpersonen of verstrekkers van individuele portefeuille-beheerdiensten voor wie het bij wet of overeenkomst verboden is om voordelen ('inducements') te ontvangen	Nee	Geen	4,50%	1,00%	Geen	1,00%	0,50%	Geen
S	G, Q-S	Klanten van geautoriseerde distributeurs	Nee	Geen	3,00%	1,00%	Geen	2,20%	0,50%	Geen
X	Q-X	Institutionele beleggers	Nee	5 miljoen USD	5,00%	1,00%	Geen	0,80%	0,40%	Geen
Z	-	Door een vennootschap van Amundi Group beheerde fondsen	Ja	Geen	5,00%	1,00%	Geen	1,00%	0,50%	Geen

Aandelenklassen van klasse A, I, O, S en X kunnen met specifieke voorwaarden worden gecreëerd. Meer informatie over minimale beleggingsvereisten, maximumvergoedingen en andere beperkingen met betrekking tot die aandelenklassen vindt u op *www.amundi.lu/amundi-funds*.

1 Voor het bepalen van de minimale initiële belegging tellen we alle beleggingen van een gegeven belegger (of groep van entiteiten die 100% eigendom zijn van dezelfde moedermaatschappij) in de hele SICAV (alle aandelenklassen en alle subfondsen) samen. Minima zijn in USD of een equivalent bedrag in een andere valuta.

2 Kan voor Volatility Euro en Volatility World tot 2,00% hoger zijn indien de raad van bestuur bepaalt dat nieuwe beleggingen de belangen van bestaande aandeelhouders kunnen schaden.

3 In aandelenklassen I2 en A2 is de goedkeuring van de raad van bestuur niet vereist.

4 Voor aandelenklasse A4 is ruilen enkel mogelijk tussen A4-aandelenklassen van een ander subfonds van de ICBE

Zoals meegedeeld aan bestaande beleggers op 5 april 2019, bezitten, met ingang van 1 juni 2019, bepaalde houders van klassen A, F, H, I, O, OF, R, S en X aandelenklassen die respectievelijk zijn hernoemd als Q-A, Q-F, Q-H, Q-I, Q-O, Q-OF, Q-R, Q-S en Q-X. Zulke aandelenklassen worden niet langer actief geadviseerd.

Vanaf 1 juni 2019 zijn bovenstaande activaklassen niet langer beschikbaar voor inschrijving door nieuwe beleggers.

AANDELENKLASSEN

Indien nodig worden een of meer suffixen toegevoegd aan de basisaandelenklasse om bepaalde kenmerken te verduidelijken.

Valuta-achtervoegsels Deze maken deel uit van het effectieve label van de aandelenklasse en geven de hoofdvaluta aan waarin de aandelen zijn uitgedrukt. Hierna vindt u de valuta-achtervoegsels die momenteel gehanteerd worden. Informatie over andere valutaklassen vindt u op www.amundi.lu/amundi-funds.

AUD	CAD	GBP	CZK	SGD	USD
CHF	EUR	JPY	PLN	SEK	NOK
DKK	HKD	NZD	RMB*	TRY	

***** Bij de berekening van de waarde van de RMB-aandelenklassen wordt gebruik gemaakt van de offshore RMB (de 'CNH'). De CNH-koers kan een premie of korting hebben op de wisselkoers voor onshore RMB op het Vasteland van China (de 'CNY') en er kunnen aanzienlijke bied- en laatspreads bestaan. Hoewel CNH en CNY dezelfde valuta vertegenwoordigen, worden ze verhandeld op verschillende en afzonderlijke markten die onafhankelijk van elkaar opereren. Daarom heeft CNH niet noodzakelijk dezelfde wisselkoers en beweegt deze munt mogelijk niet in dezelfde richting als CNY.

(C), (D) Deze geven aan of het kapitalisatie- (C) of uitkeringsaandelen (D) zijn. Deze afkortingen staan tussen ronde haken. Zie 'Dividendbeleid' hieronder.

M, Q, S, A Voor uitkeringsaandelen verduidelijken deze de aard en de frequentie van de dividendbetalingen. Zie 'Dividendbeleid' hieronder.

DH Geeft aan dat de aandelen tegen duration zijn afgedekt (zodat de beleggingsbeheerder het renterisico kan beheren).

H Geeft aan dat de aandelen zijn afgedekt tegen valutarisico. Een valuta-afdekking wil het effect van wisselkoersschommelingen tussen de valuta van de aandelenklasse en de valutablootstelling(en) van de portefeuille van het desbetreffende subfonds volledig ongedaan maken. In de praktijk is het echter onwaarschijnlijk dat de afdekking 100% van het verschil ongedaan maakt, omdat kasstromen van het subfonds, wisselkoersen en marktprijzen continu in beweging zijn. Voor details over de valuta-afdekking, zie 'Meer informatie over derivaten en efficiënt portefeuillebeheer' op pagina 262.

Cijfer Behalve in het geval van A4-aandelen geeft dit aan dat de aandelen beperkt zijn tot bepaalde beleggers, distributeurs, landen of andere kenmerken.

BESCHIKBARE KLASSEN

Binnen een subfonds kan de SICAV van tijd tot tijd Aandelenklassen definiëren zodat ze in overeenstemming zijn met (i) een specifiek uitkeringsbeleid, zoals al dan niet in aanmerking komen voor uitkeringen en/of (ii) een specifieke kostenstructuur voor verkoop en terugkoop en/of (iii) een specifieke structuur voor beheer- of adviesvergoedingen en/of (iv) andere distributie-, Aandeelhoudersdiensten- of andere vergoedingen, en/of (v) de valuta of de valuta van het Aandeel waarin de klasse kan worden genoteerd (de 'Prijsvaluta') en gebaseerd op de wisselkoers van dezelfde Waarderingsdag tussen die valuta of Aandeel in valuta en de Basisvaluta van het desbetreffende subfonds en/of (vi) het gebruik van verschillende afdekkingstechnieken om in de Basisvaluta van het desbetreffende subfonds de activa en rendementen in de Prijsvaluta van de desbetreffende Aandelenklasse te beschermen tegen langetermijnschommelingen van hun Prijsvaluta en/of (vii) specifieke landen waar de Aandelen worden verkocht en/of (viii) specifieke distributiekanalen en/of (ix) verschillende soorten beleggersdoelgroepen en/of (x) specifieke bescherming tegen bepaalde wisselkoersschommelingen en/of (xi) andere kenmerken zoals van tijd tot tijd bepaald door de Beheermaatschappij conform de toepasselijke wetgeving.

Niet alle aandelenklassen en -categorieën zijn beschikbaar in alle subfondsen, en sommige aandelenklassen (en subfondsen) die beschikbaar zijn in bepaalde rechtsgebieden zijn mogelijk niet beschikbaar in andere. Ga voor de laatste informatie over beschikbare aandelenklassen naar **amundi.com** of vraag gratis een lijst aan bij de maatschappelijke zetel (zie pagina 289).

Beleid aandelenklassen

UITGIFTE EN BEZIT

Aandelen op naam Momenteel geven we uitsluitend aandelen op naam uit. Dit betekent dat de naam van de eigenaar wordt vermeld in het register van aandeelhouders van de SICAV. U kunt uw aandelen op naam van meerdere houders registreren (maximaal vier), maar u kunt slechts één geregistreerd adres gebruiken. Iedere houder van een gezamenlijke rekening kan afzonderlijk voor de rekening optreden, behalve inzake stemrechten.

Aandelencertificaten Hoewel we het niet aanbevelen, kunt u een afgedrukt aandelencertificaat met vermelding van uw aandelen op naam aanvragen. Certificaten worden binnen 14 dagen na de goedkeuring van uw rekeningopening en de verwerking van uw betaling voor de aandelen verstuurd.

Een nadeel van aandelencertificaten is dat zodra er één is uitgegeven, u geen aandelen kunt ruilen of laten terugkopen tot u het certificaat hebt goedgekeurd en de transferagent het fysiek heeft ontvangen. Dit kan gepaard gaan met kosten en kan uw transactie vertragen.

Het verlies van een certificaat, ongeacht de reden, brengt extra kosten en meer vertragingen met zich mee. Tenzij u om een verzekering verzoekt (en ervoor betaalt), worden uw certificaten bovendien op eigen risico naar u gestuurd. U draagt ook het risico als u de ondertekende certificaten voor terugkoop naar ons terugstuurt.

Aandelen aan toonder Aandelen aan toonder zijn stopgezet, en conform de Luxemburgse wetgeving zijn alle aandelen aan toonder die op 18 februari 2016 nog bestonden, geliquideerd en werden de opbrengsten ervan gestort in de Luxemburgse Caisse de Consignation. Bezit u nog certificaten voor aandelen aan toonder, neem dan contact op met de Caisse. Om liquidatieopbrengsten te kunnen opeisen, dient u uw aandelencertifica(a)t(en) en een gepast identificatiedocument over te leggen.

Beleggen via een gevolmachtigde vs. rechtstreeks bij de SICAV U kunt uw rechten als belegger met betrekking tot de SICAV alleen volledig en rechtstreeks uitoefenen (met name het recht om deel te nemen aan algemene vergaderingen van aandeelhouders) als u zelf en in uw eigen naam in het aandeelhoudersregister van de SICAV bent ingeschreven. Als u belegt via een entiteit die uw aandelen onder haar eigen naam (volmachtrekening) aanhoudt, heeft die entiteit wettelijk het recht om bepaalde rechten in verband met uw aandelen, zoals stemrecht, uit te oefenen. In gevallen waarin u in de SICAV belegt via een volmachtrekening, kunnen uw rechten op schadeloosstelling in geval van fouten/niet-naleving van de beleggingsregels die van toepassing zijn op een subfonds ook worden aangetast en alleen onrechtstreeks worden uitgeoefend. Als u alle aandeelhoudersrechten wilt behouden, kunt u rechtstreeks bij de SICAV beleggen. Let op: in sommige rechtsgebieden is een volmachtrekening de enige beschikbare optie.

DIVIDENDBELEID

Uitkeringsaandelen Deze aandelen keren in wezen alle nettobeleggingsinkomsten van het desbetreffende subfonds uit en kunnen ook kapitaalwinsten (zowel gerealiseerd als niet-gerealiseerd) en kapitaal uitkeren. Wanneer een dividend wordt gedeclareerd, wordt de NAV van de desbetreffende klasse verminderd met het dividendbedrag. De SICAV kan, conform het beginsel van gelijke behandeling van Aandeelhouders, beslissen dat, voor bepaalde aandelen, dividenden uit de brutobeleggingsinkomsten worden betaald.

Kapitalisatieaandelen accumuleren hun volledige opbrengsten terwijl uitkeringsaandelen dividenden kunnen betalen.

Voor uitkeringsaandelen worden (eventuele) dividenden minstens eenmaal per jaar aangekondigd. Dividenden kunnen ook op andere momenten of volgens een andere planning worden aangekondigd, zoals bepaald door de SICAV, waaronder maandelijks (M), driemaandelijks (Q), halfjaarlijks (S) of jaarlijks (A). De SICAV bepaalt de door een Subfonds te verrichten uitkeringen. Aandelen met suffix MT, QT, ST of AT kondigen vooraf een dividenddoel aan en plannen hun dividenduitkeringen maandelijks (M), driemaandelijks (Q), zesmaandelijks (S) of jaarlijks (A).

Een dividenddoel is een bedrag dat het subfonds beoogt uit te keren,

maar niet garandeert. Dividenddoelen kunnen worden vermeld als een specifiek valutabedrag of als een percentage van de NAV. Om een beoogd dividendbedrag te bereiken, kan het zijn dat een subfonds meer geld uitbetaalt dan het feitelijk in dividenden heeft verdiend, wat betekent dat u in feite een deel van uw kapitaal terugkrijgt als dividend.

Ga voor informatie over de dividendkenmerken, -kalender en -doelstellingen naar **amundi.com** (of voor beleggers in Italië **naar amundi.com/ita**).

Dividenden op uitkeringsaandelen worden betaald op basis van uw bij ons bekende bankrekeninggegevens. Voor elke aandelenklasse worden de dividenden uitgekeerd in de valuta van de aandelenklasse. U kunt verzoeken om uw dividenden in een andere valuta te laten omzetten. Als de valuta er een is die het subfonds gebruikt, zijn er doorgaans geen valutaconversiekosten. In andere gevallen worden doorgaans de geldende valutaconversiekosten in rekening gebracht. Neem contact op met de transferagent voor de voorwaarden en vergoedingen en om deze dienst op te zetten (zie pagina 295).

Niet-geïnde dividendbetalingen worden na vijf jaar aan het subfonds geretourneerd. Dividenden worden alleen uitgekeerd op aandelen in bezit vanaf de registratiedatum.

Subfondsen keren geen dividend uit indien het vermogen van de SICAV onder de minimumkapitaalvereiste ligt of indien deze situatie zou ontstaan door het dividend uit te keren.

OVERIG BELEID

Een subfonds kan onderaandelen uitgeven tot een duizendste van een aandeel (drie cijfers achter de komma). Onderaandelen ontvangen dividenden, herbeleggingen en liquidatieopbrengsten naar rato van hun deel.

Aan aandelen zijn geen voorkeurs- of voorkooprechten verbonden. Een subfonds mag bestaande aandeelhouders geen speciale rechten of voorwaarden verlenen voor de aankoop van nieuwe aandelen.

Aandelen kopen, ruilen, laten terugkopen en overdragen

De instructies in dit hoofdstuk zijn in algemene zin bedoeld voor financieel bemiddelaars en voor beleggers die rechtstreeks met de SICAV zaken doen. Als u via een financieel adviseur of andere bemiddelaar belegt, kunt u deze instructies gebruiken, maar in het algemeen raden we aan dat u alle transactieorders via uw bemiddelaar plaatst, tenzij er een reden is om dat niet te doen.

INFORMATIE DIE VAN TOEPASSING IS OP ALLE TRANSACTIES BEHALVE OVERDRACHTEN

Verzoeken indienen U kunt op elk moment verzoeken indienen om aandelen te kopen, te ruilen of te laten terugkopen (weer verkopen aan de SICAV) via alle goedgekeurde elektronische middelen, of per fax of brief aan een distributeur of de transferagent (zie pagina 295). Bij verzoeken per fax zijn er vaak verzendingsfouten, en we zijn dan ook niet verantwoordelijk voor faxorders die ons niet bereiken, niet leesbaar zijn of vervormd raken tijdens de verzending.

Zoals hierboven is opgemerkt, kunnen we, als u aandelen waarvoor een certificaat bestaat wilt laten terugkopen of ruilen, uw verzoek pas verwerken als we uw certificaten hebben ontvangen.

Wanneer u een verzoek indient, moet u alle nodige identificerende informatie en instructies vermelden met betrekking tot het subfonds, de aandelenklasse, de rekening en de grootte en het type transactie (aankopen, ruilen of laten terugkopen). U kunt de waarde van een verzoek vermelden als een valutabedrag of als een bedrag per aandeel.

Verzoeken die worden ontvangen wanneer transacties in aandelen van het subfonds zijn geschorst, worden geannuleerd.

Voor elke transactie wordt een bevestiging gestuurd naar de geregistreerde rekeninghouder.

Afsluittijden en verwerkingsschema Verzoeken om Aandelen te kopen, te ruilen of te laten terugkopen, moeten door de Registerhouder en Transferagent (namens de Beheermaatschappij van de (eventuele) Agenten of rechtstreeks van de belegger) worden ontvangen vóór de afsluittijd zoals vermeld in 'De subfondsen' voor het desbetreffende subfonds. Orders waarvan wordt gemeend dat ze niet vóór de afsluittijd zijn aangekomen, worden op de volgende Waarderingsdag van het desbetreffende subfonds verwerkt.

Behoudens het beginsel van gelijke behandeling van Aandeelhouders is het mogelijk dat er, indien u via een agent belegt, verschillende tijdslimieten of dagen wanneer de agent open is gelden, en die kunnen voorrang krijgen op de timinginformatie in dit prospectus. Agenten dienen verzoeken echter vóór de afsluittijd te ontvangen. De Beheermaatschappij kan toelaten dat een aankoop-, terugkoop- of ruilverzoek na de afsluittijd wordt aanvaard, maar enkel indien

- een distributeur en/of zijn agent(en) die hiertoe gemachtigd is (zijn), het verzoek vóór de afsluittijd ontvangt (ontvangen);
- de aanvaarding van het verzoek geen impact heeft op andere Aandeelhouders; en
- alle Aandeelhouders gelijk worden behandeld.

De betaling van de transactieprijs geschiedt in de Prijsvaluta of een andere voor de Beheermaatschappij aanvaardbare valuta. Eventuele valutaconversiekosten en kosten als gevolg van geldoverdrachten worden ten laste van de Aandeelhouder gebracht.
Orders voor Equity MENA worden niet voor verwerking op donderdag aanvaard. Klasse OR van Europe Equity Climate & Euroland Equity wordt vereffend op D+1, Klasse J2, Klasse Z en Klasse I2 van Cash USD worden vereffend op D. Klasse Q-XU en Klasse A2 op Cash USD en Klasse J2 en Klasse Q-XE op Cash EUR worden vereffend op D+1. De regels om een verwerking aan te vragen zoals beschreven in dit prospectus, waaronder de regels met betrekking tot de datum en de NAV die van toepassing zijn op de uitvoering van een order, hebben voorrang op andere schriftelijke of mondelinge mededelingen. Normaliter wordt een bevestiging verstuurd.

Prijszetting Aandelen worden geprijsd op de desbetreffende handelsdag op basis van de NAV voor de desbetreffende aandelenklasse en worden genoteerd in de valuta van die aandelenklasse. Het is niet mogelijk om op voorhand de aandelenprijs te kennen.

Valutaconversies We aanvaarden en doen betalingen in de meeste vrij converteerbare valuta's. Als de valuta die u aanvraagt er een is die het subfonds aanvaardt, zijn er doorgaans geen valutaconversiekosten. In andere gevallen worden doorgaans de toepasselijke valuta-conversiekosten in rekening gebracht en kan uw belegging of de ontvangst van de terugkoopopbrengsten ook vertraging oplopen. De transferagent zet valuta's om tegen de geldende wisselkoers op het moment dat de conversie wordt verwerkt.

Neem contact op met de transferagent (pagina 295) alvorens een transactie aan te vragen in een andere valuta dan die van de aandelenklasse. In sommige gevallen wordt u gevraagd om de betaling vroeger over te schrijven dan normaal gezien vereist is.

Vergoedingen Aan elke aankoop, ruil of terugkoop kunnen vergoedingen zijn verbonden. Voor de maximumvergoedingen per basisaandelenklasse, zie pagina 278. Raadpleeg uw financieel adviseur of de transferagent (zie pagina 295) om de werkelijke aankoop-, ruil- of terugkoopvergoeding voor een transactie te weten te komen. Andere betrokkenen in de transactie zoals een bank, een financieel bemiddelaar of een betaalagent, kunnen hun eigen vergoedingen rekenen. Sommige transacties kunnen fiscale lasten genereren. U bent verantwoordelijk voor alle kosten en belastingen in verband met elke aanvraag die u indient.

Wijzigingen in rekeninginformatie U moet ons onmiddellijk op de hoogte brengen van wijzigingen in uw persoonlijke of bankinformatie. We zullen adequaat bewijs van de echtheid verlangen voor elk verzoek tot wijziging van de aan uw subfondsbelegging gekoppelde bankrekening.

AANDELEN KOPEN

Zie ook 'Informatie die van toepassing is op alle transacties behalve overdrachten' hierboven

Om een initiële belegging te doen, dient u een ingevuld aanvraagformulier en alle documentatie voor de rekeningopening (zoals alle vereiste belasting- en antiwitwasinformatie) in bij een distributeur of de transferagent (zie pagina 295). Dient u uw aanvraag in per fax, dan moet u daarna een papieren kopie per post opsturen naar de transferagent (zie pagina 295). Zodra een rekening is geopend, kunt u bijkomende orders per fax of brief plaatsen.

Een order dat aankomt voordat uw rekening volledig is goedgekeurd en is opgezet, wordt normaal gezien aangehouden tot de rekening actief is.

Als we voor uw aandelen niet de volledige betaling ontvangen binnen het hierboven vermelde tijdsbestek voor vereffening, kunnen we uw aandelen terugkopen, de uitgifte annuleren en u terugbetalen, na aftrek van de beleggingsverliezen en andere bijkomende kosten ten gevolge van de annulering van de uitgegeven aandelen.

Voor een optimale verwerking van uw beleggingen verstuurt u het geld via een bankoverschrijving in de valuta van de aandelen die u wilt kopen.

Meerjarige beleggingsplannen Met goedkeuring van de raad van bestuur kunnen sommige distributeurs plannen aanbieden waarin een belegger zich ertoe verbindt een vastgesteld bedrag in een of meer subfondsen te beleggen over een vastgestelde periode. In ruil kan de belegger een lagere aankoopvergoeding ontvangen dan wanneer hij of zij dezelfde beleggingen buiten het plan had gedaan.

De distributeur die het plan beheert, kan een vergoeding voor het plan in rekening brengen. De totale vergoeding die beleggers betalen gedurende de volledige periode dat ze in het plan zitten, mag echter niet meer zijn dan een derde van het bedrag dat ze in hun eerste jaar in het plan beleggen. De voorwaarden van elk plan worden beschreven in een folder (die bij dit prospectus wordt gevoegd of waarin wordt vermeld hoe het prospectus te verkrijgen is). Neem contact op met de SICAV (zie pagina 289) voor meer informatie over welke distributeurs momenteel plannen aanbieden en in welke rechtsgebieden.

Contingent Deferred Sales Charges (CDSC) In bepaalde aandelenklassen worden uitgestelde verkoopkosten geheven op aandelen die binnen een bepaalde periode na aankoop worden teruggekocht. De volgende tabel toont hoe het tarief voor elke aandelenklasse die deze kosten heft, wordt berekend.

Aandelen-klasse	CDSC
Klasse B	Maximaal 4% indien teruggekocht binnen het eerste jaar van aankoop, 3% indien teruggekocht binnen het tweede jaar, 2% indien teruggekocht binnen het derde jaar en 1% indien teruggekocht binnen het vierde jaar
Klasse C	Maximaal 1% gedurende het eerste beleggingsjaar; daarna geen -
Klasse T	Maximaal 2% indien teruggekocht binnen het eerste jaar van aankoop en 1% indien teruggekocht binnen het tweede jaar
Klasse U	Maximaal 3% indien teruggekocht binnen het eerste jaar van aankoop, 2% indien teruggekocht binnen het tweede jaar en 1% indien teruggekocht binnen het derde jaar

Aandeelhouders worden erop gewezen dat voor de bepaling van het aantal jaren dat aandelen werden aangehouden:

(a) de verjaardag van de inschrijvingsdatum wordt gebruikt;
(b) de aandelen die het langst werden aangehouden, het eerst worden teruggekocht;
(c) de Aandelen die een Aandeelhouder bij een conversie ontvangt, de beleggingsperiode(s) hebben die overeenstemt met de beleggingsperiode(s) van de Aandelen die werden omgezet;
(d) wanneer een Aandeelhouder Aandelen waarop hij op verschillende momenten had ingeschreven, omzet in aandelen van een ander Subfonds, de Registerhouder en Transferagent de Aandelen omzetten die al het langst worden aangehouden.

Aandelen die door herbelegging van dividenden of uitkeringen zijn verworven, worden van de uitgestelde verkoopkosten vrijgesteld. De uitgestelde verkoopkosten zijn ook niet van toepassing op de terugkoop van Klassen B-, C-, T- en U-aandelen ingevolge het overlijden of de invaliditeit van een Aandeelhouder of alle Aandeelhouders (in het geval van een gezamenlijk Aandeelhouderschap).

Het bedrag van de uitgestelde verkoopkosten is gebaseerd op de huidige marktwaarde of, indien lager, de aankoopprijs van de aandelen die worden teruggekocht. Bijvoorbeeld, wanneer een aandeel dat in waarde is gestegen gedurende de uitgestelde verkoopkostenperiode wordt teruggekocht, worden die kosten enkel berekend op zijn initiële aankoopprijs.

Om te bepalen of uitgestelde verkoopkosten verschuldigd zijn op een terugkoop, koopt het Subfonds eerst Aandelen terug die niet aan uitgestelde verkoopkosten onderworpen zijn, en dan Aandelen die gedurende de uitgestelde verkoopkostenperiode al het langst worden aangehouden. Uitgestelde verkoopkosten worden ingehouden door de Beheermaatschappij die recht heeft op dergelijke uitgestelde verkoopkosten.

Inschrijvingen in natura De raad van bestuur kan, naar eigen goeddunken, aanvaarden om aandelen uit te geven in ruil voor effecten of andere toegestane activa. Dergelijke bijdragen in natura zijn onderhevig aan voorwaarden waaronder de levering van een waarderingsrapport door de accountant. De kosten verbonden aan een dergelijke inschrijving zijn voor rekening van de belegger[9].

AANDELEN RUILEN

Zie ook 'Informatie die van toepassing is op alle transacties behalve overdrachten' hierboven

U kunt aandelen van de meeste subfondsen en klassen ruilen (omzetten) tegen aandelen van bepaalde andere subfondsen en klassen. Om er zeker van te zijn dat een ruil is toegestaan, raadpleeg pagina 278 of neem contact op met een distributeur of de transferagent (zie pagina 295).

Elke ruil is, tenzij anders toegestaan door de raad van bestuur, onderworpen aan de volgende voorwaarden:

- u moet voldoen aan alle toelatingsvereisten voor de aandelenklasse waarvoor u wilt ruilen
- u kunt alleen ruilen voor een subfonds en aandelenklasse dat/die beschikbaar is in uw land van verblijf
- de ruil mag geen specifieke beperkingen van de betrokken subfondsen schenden (zoals vermeld in 'Beschrijving van de subfondsen').
- Een CDSC-aandelenklasse kan enkel worden geruild voor een CDSC-aandelenklasse van een ander subfonds.
- Aandelen van Klasse E, E2, F, F2, G of G2 kunnen enkel binnen hetzelfde label van de aandelenklasse worden geruild;
- U mag een subfonds enkel ruilen binnen dezelfde groep (A, B of C), zoals vermeld in 'Beschrijving van de Subfondsen'.

We verwerken elke ruil van aandelen op een 'waarde voor waarde'-basis, met gebruik van de NAV's van beide beleggingen (en indien van toepassing wisselkoersen) die gelden op het moment dat we de ruil verwerken.

Bij het wisselen naar een aandelenklasse met hogere verkoopkosten wordt het verschil tussen beide verkoopkosten afgehouden van het geruilde bedrag.

Zodra u een verzoek hebt ingediend om aandelen te wisselen, kunt u dat alleen intrekken als de handel in aandelen voor het desbetreffende subfonds is geschorst.

AUTOMATISCH RUILEN

Posities in Klassen B-, C- en T-aandelen worden maandelijks, zonder vergoeding, automatisch omgezet in Klasse A-aandelen na het verstrijken van de periode van de uitgestelde verkoopkosten die op de desbetreffende aandelen van toepassing is. De automatische conversie vindt maandelijks plaats en Aandeelhouders dienen te weten dat indien er lopende terugkoop- of conversieverzoeken zijn voor de te ruilen Aandelen, de ruil van de resterende Aandelen voor Klasse A-aandelen in de volgende maand plaatsvindt. In bepaalde landen kan de ruil voor beleggers een belastingplicht tot gevolg hebben. Beleggers dienen hun eigen belastingadviseurs te raadplegen over hun positie.

AANDELEN LATEN TERUGKOPEN

Zie ook 'Informatie die van toepassing is op alle transacties behalve overdrachten' hierboven

Wanneer u aandelen laat terugkopen, sturen we de betaling (in de

[9] Onder voorbehoud van het besluit van de aandeelhouders van de SICAV tijdens de Buitengewone Algemene Vergadering die plaatsvindt op 2 mei 2023

basisvaluta van de aandelenklasse) uit op de vereffeningsdag als vermeld onder 'Afsluittijden en verwerkingsschema' op de vorige pagina. Wilt u uw terugkoopopbrengsten laten omzetten in een andere valuta, neem dan, vóór u uw aanvraag indient, contact op met een distributeur of de transferagent (zie pagina 295).

We betalen terugkoopopbrengsten alleen uit aan aandeelhouder(s) die worden vermeld in het register van aandeelhouders. Opbrengsten worden uitbetaald op basis van de bankrekeninggegevens die we voor uw rekening hebben. De SICAV betaalt geen rente op terugkoopopbrengsten waarvan de overdracht of ontvangst op zich laat wachten om redenen waarover ze geen controle heeft.

Zodra u een aanvraag hebt ingediend om aandelen te laten terugkopen, kunt u deze alleen intrekken als de handel in aandelen voor het desbetreffende subfonds is geschorst.

We betalen geen terugkoopopbrengsten uit tot we van u alle beleggersdocumentatie hebben ontvangen die volgens ons noodzakelijk is.

Met toestemming van of op verzoek van de betrokken Aandeelhouder(s) kan de Raad terugkopen in natura aanvaarden of voortzetten door aan de terugkopende Aandeelhouders activa uit de portefeuille toe te wijzen voor een waarde die gelijk is aan de intrinsieke waarde toe te schrijven aan de teruggekochte Aandelen. Een dergelijke terugkoop in natura is onderhevig aan de uitgifte van een waarderingsrapport door de accountant. De kosten in verband met een dergelijke terugkoop zijn voor rekening van de terugkopende Aandeelhouder[10].

AANDELEN OVERDRAGEN

Als alternatief voor ruil of terugkoop kunt u de eigendom van uw aandelen overdragen aan een andere belegger via de transferagent (zie pagina 295).

Alle overdrachten zijn onderworpen aan alle geldende toepassingsvoorwaarden en beperkingen op het bezit van het aandelen. Zo kunnen institutionele aandelen niet worden overgedragen aan niet-institutionele beleggers en kan geen enkel type aandeel worden overgedragen aan een Amerikaanse belegger. Als zich een overdracht naar een eigenaar die niet in aanmerking komt voordoet, zal de raad van bestuur de overdracht nietig verklaren, een nieuwe overdracht eisen naar een eigenaar die wel in aanmerking komt of overgaan tot de gedwongen liquidatie van de aandelen.

NOTERING VAN AANDELEN

De raad kan te allen tijde beslissen om de aandelen op een effectenbeurs te noteren op grond van een aanvraag van de SICAV. Er

wordt overwogen om de aanvraag in te dienen om bepaalde aandelenklassen op de Luxemburgse beurs te noteren. Een volledige lijst van deze beursgenoteerde klassen is verkrijgbaar op de statutaire zetel van de SICAV.

Hoe we de NAV berekenen

Timing en formule

De NAV van elk subfonds en elke Aandelenklasse wordt voor elke werkdag bepaald (de 'Waarderingsdag') en op die dag gepubliceerd{*}. De volgende formule wordt gebruikt om de NAV per Aandeel voor elke Aandelenklasse van een Subfonds te berekenen:

$$\frac{\text{(activa-passiva) per Aandeel Klasse}}{\text{aantal uitstaande Aandelen van een aandelenklasse}} = \text{NAV}$$

Organisatie

De Raad heeft het waarderingsbeleid goedgekeurd dat van toepassing is op de subfondsen van de SICAV. Bovendien is de Administratief Agent aangesteld om de NAV van de subfondsen te berekenen volgens de onderstaande methoden en principes.

Voor de kosten en vergoedingen voor elk subfonds en elke Aandelenklasse, evenals voor verworven inkomsten op beleggingen, worden passende voorzieningen gemaakt.

De Intrinsieke Waarde wordt normaliter op de desbetreffende Waarderingsdag berekend aan de hand van de waarde van de onderliggende activa van de desbetreffende Klasse binnen het desbetreffende subfonds.
Elke NAV wordt vermeld in de aangegeven valuta van de aandelenklasse (en voor sommige aandelenklassen ook in andere valuta's) en wordt berekend tot op minstens twee (2) cijfers achter de komma, behalve voor Geldmarktsubfondsen waarvoor de NAV naar boven op het dichtstbijzijnde basispunt wordt afgerond. Alle NAV's die voor de prijszetting een valutaconversie van een onderliggende NAV nodig hebben, worden berekend met een wisselkoers die geldt op het moment dat de NAV wordt berekend.

Wat de volgende subfondsen betreft, zullen er geen NAV's zijn wanneer er feestdagen zijn op de voornaamste effectenbeurzen van de onderstaande landen:

Subfonds	Feestdag op de belangrijkste effectenbeurzen in:
Equity MENA	Luxemburg of Midden-Oosten & Noord-Afrika
Global Bond Flexible **Protect 90** **Montpensier Great European Models SRI** **Impact Green Bond**	Luxemburg of Frankrijk
Europe Equity Green Technology	Luxemburg, Frankrijk of Verenigd Koninkrijk
Montpensier M Climate Solutions **Montpensier Global Convertible Bond**	Luxemburg, Frankrijk of Verenigde Staten
Global Equity Conservative **Global Equity Dynamic Multi Factors** **US Equity Dividend Growth** **US Equity Select** **US Equity Fundamental Growth** **US Equity Research** **US Equity Research Value** **US Pioneer Fund** **US Bond Income**	Luxemburg of Verenigde Staten
Equity Japan Target **Japan Equity Select** **Japan Equity Value**	Luxemburg of Japan
Asia Multi-Asset Target Income	Luxemburg of Hongkong
China A Shares **China Equity** **China RMB Aggregate Bond** **China New Energy**	Luxemburg, Hongkong of Volksrepubliek China
Russian Equity	Luxemburg of Rusland
SBI FM India Equity **India Equity Contra**	Luxemburg of India

Orders ontvangen op een dag vóór een dag waarop de NAV niet wordt berekend, worden uitgevoerd met de eerstvolgende beschikbare NAV.

Swing pricing Op Waarderingsdagen waarop de Raad van bestuur meent dat voor de handel in aandelen van een subfonds aanzienlijke aankopen of verkopen van portefeuillebeleggingen nodig zullen zijn, kan hij de NAV van het subfonds aanpassen zodat die beter de werkelijke prijzen van de onderliggende transacties weerspiegelt, op basis van geraamde dealing spreads, kosten en andere overwegingen met betrekking tot de markt en de handel. In het algemeen wordt de NAV opwaarts aangepast wanneer er een sterke vraag is om subfondsaandelen te kopen en neerwaarts wanneer er een sterke vraag is om subfondsaandelen te laten terugkopen. Een dergelijke aanpassing wordt toegepast op alle transacties van het subfonds van

[10] Onder voorbehoud van het besluit van de aandeelhouders van de SICAV tijdens de Buitengewone Algemene Vergadering die plaatsvindt op 2 mei 2023
{*}Enkel voor bepaalde subfondsen.

een bepaalde dag, wanneer de netto-aanvragen een bepaalde door de raad vastgestelde drempel overschrijden. Die aanpassingen volgen de doelstelling om de langetermijnaandeelhouders van de SICAV te beschermen tegen kosten in verband met lopende inschrijvings- en terugkoopactiviteiten en zijn niet bedoeld om specifieke omstandigheden van elke individuele belegger aan te pakken. Daarom kunnen orders in de tegenovergestelde richting van de nettotransactieactiviteit van het subfonds worden uitgevoerd ten koste van de andere orders. Voor een gegeven Waarderingsdag zal de aanpassing normaliter niet groter zijn dan 2% van de NAV, maar de raad van bestuur kan deze grens zo nodig optrekken om de belangen van aandeelhouders te beschermen. In dergelijke gevallen wordt een bericht aan de beleggers gepubliceerd op de betreffende website.

De aanpassing die wordt toegepast op een gegeven order, kan worden verkregen op verzoek van de SICAV. De lijst van subfondsen met swing pricing vindt u op www.amundi.lu.

Activawaarderingen

Het doel van het waarderingsbeleid is ervoor te zorgen dat de subfondsen van de SICAV op een betrouwbare en consistente manier worden gewaardeerd, in overeenstemming met de statuten en in overeenstemming met het beginsel van 'reële waarde', wat een eerlijke behandeling van beleggers garandeert.

Onder reële waarde wordt verstaan het bedrag waarvoor een actief kan worden geruild, of een verplichting kan worden afgewikkeld, in een ordelijke transactie tussen goed geïnformeerde, bereidwillige partijen in een marktconforme transactie op de Waarderingsdag.

In het algemeen bepalen we de waarde van het vermogen van elk subfonds als volgt:

- **Geld in kas of in deposito, wissels en orderbriefjes en vorderingen, vooruitbetaalde kosten, gedeclareerde en verworven maar nog niet ontvangen cashdividenden en rente.** Gewaardeerd op volledige waarde minus een passende korting die we mogelijk toepassen op basis van onze beoordelingen van omstandigheden die de volledige betaling onwaarschijnlijk maken.
- **Overdraagbare effecten, geldmarktinstrumenten en derivaten die op een effectenbeurs worden genoteerd en verhandeld of in andere gereglementeerde markten worden verhandeld.** Doorgaans gewaardeerd op basis van de laatst beschikbare prijzen op de Waarderingsdag op het ogenblik van waardering.
- **Derivaten die niet aan een officiële effectenbeurs worden genoteerd of die onderhands worden verhandeld.** Dagelijks gewaardeerd op een betrouwbare en controleerbare wijze, conform de marktpraktijk. Betrouwbaar en verifieerbaar wordt verstaan onder i) het toepassen van erkende prijsstellingsmethodes bij afwezigheid van marktnoteringen en ii) het vertrouwen op waarderingen bepaald door een partij die onafhankelijk is van de tegenpartij.
- **Aandelen en deelbewijzen van ICBE's of ICB's.** Gewaardeerd op basis van de meest recente NAV die door de ICBE/ICB is bekendgemaakt en beschikbaar is van de Waarderingsdag op het moment dat het subfonds zijn NAV berekent.
- **Valuta's.** Gewaardeerd op basis van de geldende wisselkoers (geldt voor valuta's die als activa worden gehouden en bij de omzetting van waarden van in andere valuta's luidende effecten in de basisvaluta van het subfonds).
- **Niet-beursgenoteerde effecten, of beursgenoteerde effecten waarvan de koers,**

  bepaald volgens bovenstaande methoden niet

  representatief is voor de reële marktwaarde. Met zorg en te goeder trouw gewaardeerd op basis van hun vermoedelijke realisatiewaarde.

Andere algemeen erkende en controleerbare waarderingsprincipes kunnen worden gebruikt om een eerlijke waardering te bereiken. Er kan te allen tijde worden vertrouwd op het vermogen van de Beleggingsbeheerder om de reële waarde te beoordelen, op voorwaarde dat dergelijke bijdrage onderworpen is aan het passende toezicht van de Beheermaatschappij.

Enkel met betrekking tot activa van Geldmarktsubfondsen moet de waardering, wanneer mogelijk, gebeuren op basis van de marktwaarde of op basis van de modellenbenadering zoals bepaald krachtens de Verordening inzake geldmarktfondsen.

Transacties in de portefeuille van een subfonds worden weergegeven op de werkdag waarop ze worden gedaan voor zover dit haalbaar is.

Belastingen

BELASTINGEN BETAALD OP VERMOGEN SUBFONDS

Taxe d'abonnement De SICAV is onderworpen aan een *taxe d'abonnement* (inschrijvingsvergoeding) tegen de volgende tarieven:

Cashsubfondsen

- Alle klassen: 0,01%

Alle andere subfondsen

- Klassen H, I, J, M, O, OR, SE, X en Z 0,01%
- Alle andere klassen: 0,05%

Deze belasting wordt driemaandelijks berekend op de totale intrinsieke waarde van de uitstaande aandelen van de SICAV aan het einde van elk kwartaal en is dan betaalbaar. De SICAV is momenteel niet onderworpen aan andere Luxemburgse belastingen op inkomen of vermogenswinst.

Hoewel de bovenstaande belastinginformatie naar beste weten van de raad van bestuur accuraat is, is het mogelijk dat een belastingautoriteit nieuwe belastingen (inclusief belastingen met terugwerkende kracht) oplegt of dat de Luxemburgse belastingdienst bijvoorbeeld beslist dat een klasse die momenteel onderworpen is aan een *taxe d'abonnement* van 0,01% voortaan onderworpen moet zijn aan een tarief van 0,05%. Dit laatste geval is mogelijk bij een institutionele aandelenklasse van een subfonds voor een periode waarin voor een belegger die niet het recht heeft om institutionele aandelen te bezitten, wordt vastgesteld dat hij dergelijke aandelen wel bezat.

BETALING VAN BELASTINGEN WAARVOOR U VERANTWOORDELIJK BENT

Belastingbetalers in Luxemburg Aandeelhouders die door Luxemburg als ingezetenen worden beschouwd of die volgens Luxemburg een permanente vestiging in het land hebben, nu of in het verleden, kunnen aan Luxemburgse belastingen onderworpen zijn.

Belastingbetalers in andere landen Aandeelhouders die geen Luxemburgse belastingbetalers zijn, zijn niet onderworpen aan Luxemburgse vermogenswinstbelasting, inkomstenbelasting, bronheffing, schenkingsrechten, onroerende-zaakbelasting, successierechten of andere belastingen, op enkele uitzonderingen na voor bepaalde voormalige Luxemburgse ingezetenen of beleggers die meer dan 10% van de totale waarde van de SICAV bezitten. Niettemin kan een belegging in een subfonds fiscale gevolgen hebben in elk rechtsgebied waar u als belastingplichtige wordt beschouwd.

FATCA De Amerikaanse Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) legt een bronheffing van 30% op voor bepaalde betalingen aan buitenlandse entiteiten die in de Verenigde Staten zijn ontstaan, tenzij een uitzondering van toepassing is. Sinds 1 januari 2017 kunnen aandeelhouders die niet alle vereiste informatie inzake FATCA verstrekken, of van wie we menen dat ze Amerikaanse beleggers zijn, worden onderworpen aan deze bronheffing op door het subfonds betaalde volledige of gedeeltelijke terugkoop- of dividendbetalingen. Om mogelijke problemen met het 'Foreign Passthru payment'-mechanisme en de inhoudingsverplichting van de belasting te vermijden, kunnen we vanaf diezelfde datum de verkoop of het bezit van aandelen waarbij een niet-deelnemende buitenlandse financiële instelling (Non-Participating Foreign Financial Institution of NPFFI) of een andere belegger waarvan we menen dat hij is onderworpen aan de bronheffing is betrokken, verbieden.

Amundi Luxembourg en de SICAV worden volgens FATCA elk beschouwd als een “Reporting FFI Model 1”, en beide willen de Intergouvernementele overeenkomst Model I tussen Luxemburg en de Verenigde Staten (IGA) naleven. De SICAV noch een van de subfondsen verwacht te worden onderworpen aan een FATCA-bronheffing.

FATCA eist van de SICAV en de subfondsen dat ze bepaalde informatie (zoals gegevens over bezittingen, posities en uitkeringen) verzamelen over bepaalde Amerikaanse beleggers, door de VS gecontroleerde beleggers en niet-Amerikaanse beleggers die niet

voldoen aan de geldende FATCA-regels of die niet alle vereiste informatie krachtens de IGA verstrekken. Daarom stemt iedere aandeelhouder er in het Aanvraagformulier mee in om op verzoek van de SICAV, een subfonds of een agent de vereiste informatie te verstrekken.

Krachtens de IGA dient deze informatie bij de Luxemburgse belastingdienst te worden gemeld, die ze op haar beurt met de Amerikaanse (Internal Revenue Service) of andere belastingdiensten kan delen.

FATCA is betrekkelijk nieuw en de implementatie ervan is nog aan de gang. Hoewel de bovenstaande informatie de huidige interpretatie door de raad van bestuur samenvat, kan die interpretatie incorrect zijn of kan de manier waarop FATCA wordt geïmplementeerd zodanig veranderen dat enkele of alle beleggers van het subfonds worden onderworpen aan een bronheffing van 30%.

COMMON REPORTING STANDARD (GEMEENSCHAPPELIJKE VERSLAGGEVINGSNORM)

Volgens de CRS-wetgeving zal de SICAV waarschijnlijk worden beschouwd als een Luxemburgse rapporterende financiële instelling. Als zodanig dient de SICAV, vanaf 30 juni 2017, jaarlijks persoonlijke en financiële informatie aan de Luxemburgse belastingdienst te rapporteren over de identificatie en het bezit van, en betalingen aan, bepaalde beleggers en controlerende personen van bepaalde niet-financiële entiteiten die zelf ook rapporteerbare personen zijn. Bepaalde door rapporteerbare personen verrichte transacties worden aan de Luxemburgse belastingdienst gerapporteerd via de uitgifte van afschriften die zullen worden gebruikt voor de jaarlijkse bekendmaking aan die dienst.

Een aandeelhouder die niet ingaat op de informatie- en documentatieverzoeken van de SICAV kan aansprakelijk worden gesteld voor boetes die de SICAV worden opgelegd en die te wijten zijn aan het verzuim van de aandeelhouder om de documentatie te verstrekken.

Voorbehouden rechten

We behouden ons het recht voor om te allen tijde het volgende te doen:

- **Een aanvraag om aandelen te kopen weigeren of annuleren**, zowel voor een initiële als voor een bijkomende belegging, om welke reden ook. We kunnen de volledige aanvraag of een deel ervan weigeren.
- **Uw belegging weigeren** indien we niet alle informatie ontvangen die volgens ons noodzakelijk is om uw rekening te openen. Onverminderd andere specifieke regels (zie 'Strijd tegen witwaspraktijken en terrorismefinanciering'), zullen we het bedrag van uw initiële belegging zonder rente teruggeven.
- **Uw aandelen laten terugkopen en u de opbrengst sturen of uw positie ruilen voor een andere klasse indien u niet langer voldoet aan de vereiste criteria voor de aandelenklasse die u bezit.** We brengen u 30 kalenderdagen van tevoren hiervan op de hoogte, zodat u de tijd hebt om naar een andere klasse over te stappen of de aandelen te laten terugkopen.

Bewijs vragen voor het feit dat u in aanmerking komt om aandelen te bezitten, of een aandeelhouder die niet in aanmerking komt verplichten om ze af te staan. Indien we menen dat aandelen gedeeltelijk of volledig in bezit zijn van een eigenaar die niet in aanmerking komt, of dat de omstandigheden van het bezit ertoe kunnen leiden dat de SICAV wordt belast door andere rechtsgebieden dan Luxemburg, kunnen we de aandelen laten terugkopen zonder toestemming van de eigenaar. We mogen de eigenaar om bepaalde informatie vragen teneinde te bepalen of hij in aanmerking komt, maar we kunnen nog steeds op elk moment doorgaan met een gedwongen terugkoop. De SICAV kan niet aansprakelijk worden gesteld voor winst of verlies in verband met die terugkoop.

- **De berekening van de NAV's of transacties in aandelen van een subfonds tijdelijk schorsen** wanneer een van de volgende situaties zich voordoet:

– de voornaamste effectenbeurzen of markten in verband met een substantieel deel van de beleggingen van het subfonds zijn gesloten op een moment dat ze normaal open zijn, of de handel is beperkt of geschorst
– een masterfonds waarvan het subfonds een feederfonds is heeft zijn NAV-berekeningen of aandelentransacties geschorst
– de raad van bestuur is van mening dat er sprake is van een noodsituatie waardoor het moeilijk is om de activa van de subfondsen betrouwbaar te waarderen of te verhandelen; dit kan gaan om politieke, militaire, economische, monetaire, fiscale of infrastructuurgebonden gebeurtenissen
– portefeuilletransacties worden belemmerd of geblokkeerd door beperkingen op geldoverdrachten of valutaconversies, kunnen niet worden uitgevoerd met normale wisselkoersen of worden anderszins getroffen door een vereffeningsprobleem
– er is mededeling gedaan van een beslissing om de SICAV of het subfonds te fuseren, of van een aandeelhoudersvergadering waarop zal worden beslist of het subfonds of de SICAV al dan niet zal worden geliquideerd
– andere omstandigheden die een schorsing rechtvaardigen ter bescherming van aandeelhouders

Een schorsing kan van toepassing zijn op een of alle aandelenklassen of subfondsen en op elk type aanvraag (kopen, ruilen, laten terugkopen). Ook kunnen we aanvragen om aandelen te kopen, te ruilen of te laten terugkopen weigeren.

Gedurende een schorsing worden alle niet-verwerkte inschrijvingsorders geannuleerd en alle niet-verwerkte conversie/terugkooporders geschorst, tenzij u ze intrekt.

Indien de verwerking van uw order vertraging oploopt door een schorsing, wordt u binnen zeven dagen na uw aanvraag op de hoogte gebracht van de schorsing en de beëindiging ervan. Indien een schorsing ongewoon lang duurt, worden alle beleggers ingelicht.

- **Beperkingen op de terugkoop van aandelen gedurende een korte periode.** Op een Waarderingsdag is een subfonds nooit verplicht om terugkoopaanvragen te verwerken die in totaal 10% van zijn uitstaande aandelen of 10% van zijn nettovermogen overschrijden. Om deze limieten na te leven, kan het subfonds de aanvragen op pro-ratabasis verminderen. Indien dit zich voordoet, worden niet-verwerkte delen uitgesteld tot de volgende Waarderingsdag en krijgen deze voorrang boven nieuwe aanvragen.

Op dagen waarop het te verwerken terugkoopvolume groter is dan de terugkoopcapaciteit voor de dag, zoals bepaald door de regels in dit punt, worden alle geplande te verwerken orders verwerkt als een gedeeltelijke terugkoop, met hetzelfde pro-ratapercentage voor elk order. Een subfonds beperkt terugkopen alleen wanneer dat nodig is om liquiditeitsproblemen te voorkomen die nadelig zijn voor de resterende aandeelhouders.

- **Ongewoon grote aankopen of terugkopen verwerken tegen een andere prijs dan de NAV.** Bij een order dat ons inziens zo groot is dat de aankoop of liquidatie van portefeuille-effecten om dat order te verwerken een impact kan hebben op de prijzen waartegen de transacties geschieden, kunnen we werkelijke of biedprijzen gebruiken (voor respectievelijk aankoop of liquidatie) om het bedrag van verschuldigde terugkoopopbrengsten of de hoeveelheid gekochte subfondsaandelen te bepalen.
- **Reële marktwaardering gebruiken**. In elk geval kan de raad, wanneer een subfonds zijn NAV heeft berekend en er daarna een belangrijke wijziging plaatsvindt in de genoteerde marktprijzen van de beleggingen van dat subfonds, het subfonds verplichten om zijn huidige NAV te annuleren en een nieuwe NAV uit te geven die de reële marktwaarderingen voor zijn posities weergeeft. Indien transacties reeds met de geannuleerde NAV zijn verwerkt, kan het subfonds ze opnieuw verwerken met de nieuwe NAV. De raad neemt deze maatregelen alleen wanneer hij ervan overtuigd is dat ze gerechtvaardigd zijn in het licht van ongewone marktvolatiliteit of andere omstandigheden. Aanpassingen aan de reële waarde worden consequent toegepast op alle aandelenklassen binnen een subfonds.

Strijd tegen witwaspraktijken en terrorismefinanciering

Om de Luxemburgse wetten, regels, rondzendbrieven enz. betreffende het voorkomen van witwaspraktijken en financiering van terrorisme na te leven, kunnen wij of een distributeur of gemachtigde (vooral de Registerhouder en de Transferagent) om bepaalde soorten

rekeningdocumentatie vragen om beleggers en uiteindelijk begunstigde eigenaars correct te kunnen identificeren, van de herkomst van inschrijvingsopbrengsten en om de zakelijke relatie doorlopend te monitoren.

Wij of een distributeur of gemachtigde kunnen vragen om, naast het aanvraagformulier, nog andere informatie en ondersteunende documenten te verstrekken die we noodzakelijk achten zoals van tijd tot tijd bepaald (vóór opening van een rekening of op elk moment erna) om een correcte identificatie te garanderen in de betekenis van toepasselijke wet- en regelgevingen, waaronder informatie over de economische eigendom, bewijs van woonplaats, bron van geldmiddelen en herkomst van vermogen teneinde steeds te voldoen aan toepasselijke wet- en regelgevingen.

U zult ook regelmatig de meest recente documentatie moeten verstrekken en in het algemeen moet u er te allen tijde voor zorgen dat elke informatie of documentatie die u verstrekt, vooral over de economische eigendom, up-to-date blijft.

Indien u via een tussenpersoon intekent en/of een gevolmachtigde namens u belegt, worden strengere duediligencemaatregelen toegepast in overeenstemming met toepasselijke wet- en regelgevingen om de robuustheid van het AML/CFT-controlekader van de tussenpersoon/gevolmachtigde te analyseren.

De vereiste documentatie te laat of niet verstrekken kan ertoe leiden dat een order later of niet wordt uitgevoerd, of dat opbrengsten niet worden uitbetaald.

Wij noch onze gemachtigden kunnen aansprakelijk worden gesteld voor het niet of laat uitvoeren van transacties indien een belegger geen of slechts onvolledige informatie en/of documentatie verstrekt.

We zorgen ervoor dat duediligencemaatregelen voor beleggingen worden toegepast met een risicogebaseerde benadering in overeenstemming met toepasselijke wet- en regelgevingen.

Een dergelijk verzoek wordt behandeld aan de hand van de contactgegevens die in het aandeelhoudersregister worden vermeld. Zorg ervoor dat u uw adviseur, distributeur of de transferagent op de hoogte brengt van elke wijziging in uw Persoonsgegevens die in het aandeelhoudersregister zijn opgenomen. Onjuiste of verouderde contactgegevens (naam en adres) kunnen kosten veroorzaken voor het SICAV of zijn dienstverleners (behalve distributeur) om het contact met u te corrigeren en te herstellen. In dat geval, uitgezonderd situaties die worden veroorzaakt door het fonds of zijn dienstverleners, behouden we ons het recht voor om dergelijke kosten aan u door te rekenen (alleen effectieve kosten).

We behouden ons het recht voor om uw bezit te laten terugkopen als (i) u ons niet binnen 30 dagen na ons definitief schriftelijk verzoek **hiertoe de** informatie en documenten naar tevredenheid bezorgt of (ii) waar we u niet kunnen bereiken vanwege verouderde Persoonsgegevens. We kunnen u ook kosten in rekening brengen die hieruit voortvloeien. De opbrengst van de terugkoop wordt namens u overgemaakt aan Amundi Luxembourg. Bijgevolg hebt u geen enkele band meer met de SICAV en wordt de bewaring van uw activa gewaarborgd via gescheiden rekeningen die worden geopend door Amundi Luxembourg, die de voorwaarden voor het onderhoud zal bepalen en alle effectieve kosten die daaruit voortvloeien, van uw activa kan aftrekken.[11]

Overmatige handel en markttiming

Subfondsen zijn doorgaans ontworpen als langetermijnbeleggingen en niet als vehikels voor frequente handel of voor markttiming (gedefinieerd als profiteren van arbitrage-opportuniteiten die kunnen voortkomen uit de interactie van de openingstijden van de markt en de timing van NAV-berekeningen).

Deze transactietypes zijn niet aanvaardbaar omdat ze het portefeuillebeheer kunnen verstoren en de kosten van het subfonds kunnen opdrijven, ten nadele van andere aandeelhouders. We kunnen daarom verschillende maatregelen nemen om de belangen van aandeelhouders te beschermen, zoals het weigeren, schorsen of annuleren van aanvragen die volgens ons gelijkstaan met overmatige handel of markttiming. We kunnen uw belegging, op uw kosten en risico, ook gedwongen laten terugkopen als we menen dat u zich inlaat met overmatige handel of markttiming.

Om te bepalen in hoeverre bepaalde transacties zijn ingegeven door kortetermijnhandel of markttiming en daarom onderworpen kunnen zijn aan het beleid om bepaalde transacties te beperken, neemt de SICAV meerdere criteria in overweging, zoals de assumptie van de bemiddelaar om bepaalde volumes en frequenties, marktnormen of historische patronen te gebruiken en de activaniveaus van de bemiddelaar.

Late handel

We treffen maatregelen om ervoor te zorgen dat elke aanvraag om aandelen te kopen, te ruilen of te laten terugkopen die na de afsluittijd voor een gegeven NAV binnenkomt, niet met die NAV wordt verwerkt.

Privacy van persoonlijke informatie

Conform de Gegevensbeschermingswetgeving informeert de SICAV, als verwerkingsverantwoordelijke, u hierbij (of indien de aandeelhouder een rechtspersoon is, de contactpersoon en/of uiteindelijk gerechtigde) dat bepaalde persoonsgegevens (de 'Persoonsgegevens') die aan de SICAV of haar gemachtigden worden verstrekt, kunnen worden verzameld, geregistreerd, opgeslagen, aangepast, doorgegeven of anderszins verwerkt voor onderstaande doeleinden.

Persoonsgegevens omvatten (i) naam, adres (postadres en/of e-mail), bankgegevens, belegd bedrag en posities van een aandeelhouder; (ii) voor vennootschap-aandeelhouders: naam en adres (postadres en/of e-mail) van de contactpersonen, ondertekenaars en de begunstigde eigenaars van de aandeelhouder; en (iii) alle andere persoonsgegevens waarvan de verwerking vereist is om te voldoen aan wettelijke voorschriften, zoals fiscaal recht en buitenlandse wetgeving.

Door u verstrekte persoonsgegevens worden verwerkt om aandelentransacties in de SICAV aan te gaan en uit te voeren en voor de gerechtvaardigde belangen van de SICAV. Meer bepaald kunnen gerechtvaardigde belangen bestaan in (a) het naleven van de verantwoordingsplicht van de SICAV en van regelgevende en wettelijke verplichtingen; alsook wat betreft het verstrekken van bewijsstukken van een transactie of elke commerciële communicatie; (b) het uitoefenen van de activiteiten van de SICAV in overeenstemming met redelijke marktnormen en (c) het verwerken van persoonsgegevens voor de volgende doeleinden: (i) bijhouden van een aandeelhoudersregister; (ii) verwerken van transacties in aandelen en uitkering van dividenden; (iii) controles behouden met betrekking tot late trading- en markttimingpraktijken, (iv) voldoen aan de toepasselijke antiwitwasregels; (v) marketing en klantgebonden diensten;
(vi) vergoedingsadministratie; en (vii) fiscale identificatie onder de EU-spaarrenterichtlijn, de OESO Common Reporting Standard (Gemeenschappelijke verslaggevingsnorm of 'CRS') en FATCA.

Behoudens de toepasselijke wet- en regelgeving mag de SICAV de verwerking van Persoonsgegevens delegeren aan andere ontvangers van gegevens zoals de Beheermaatschappij, de Beleggingsbeheerders, de Subbeleggingsbeheerders, de Administrator, de Registerhouder en Transferagent, de Bewaarder en Betaalagent, de auditor en de juridische adviseurs van de SICAV en hun dienstverleners en gemachtigden (de 'Ontvangers').

De ontvangers kunnen, onder hun eigen verantwoordelijkheid, persoonsgegevens meedelen aan hun agenten en/of gemachtigden (met inbegrip van de dienstverleners vermeld onder het hoofdstuk 'Informatie voor beleggers in bepaalde landen'), maar enkel en alleen

[11] Onder voorbehoud van het besluit van de aandeelhouders tijdens de Buitengewone Algemene Vergadering die plaatsvindt op 17 mei 2023

om de ontvangers te helpen diensten te verstrekken aan de SICAV en/of om hun eigen wettelijke verplichtingen na te komen. Ontvangers of hun agenten of gemachtigden kunnen persoonsgegevens verwerken als verwerkers (in geval van een verwerking op instructie van de SICAV) of als verwerkingsverantwoordelijken (in geval van een verwerking voor hun eigen doeleinden of om hun eigen wettelijke verplichtingen na te komen). Persoonsgegevens kunnen aan derden zoals overheids- of regelgevende instanties, waaronder belastingdiensten, worden doorgegeven conform de toepasselijke wet- en regelgeving. Meer bepaald kunnen persoonsgegevens aan de Luxemburgse belastingdienst worden meegedeeld, die ze op haar beurt, als verwerkingsverantwoordelijke, kan meedelen aan buitenlandse belastingdiensten.

Verwerkers zijn onder meer entiteiten die tot de groep van ondernemingen Crédit Agricole of Société Générale behoren (ook buiten de EU) met het doel om operationele ondersteunende taken met betrekking tot aandelentransacties uit te voeren, verplichtingen inzake de strijd tegen witwaspraktijken en de financiering van terrorisme na te komen, beleggingsfraude te vermijden en om de CRS-verplichtingen na te leven.

Conform de voorwaarden van de gegevensbeschermingswetgeving hebt u de volgende rechten:

- inzage vragen in hun persoonsgegevens;
- de correctie van hun persoonsgegevens vragen wanneer ze onjuist of onvolledig zijn;
- bezwaar maken tegen de verwerking van hun persoonsgegevens;
- de wissing van hun persoonsgegevens vragen;
- beperking op het gebruik van hun persoonsgegevens vragen; en
- gegevensoverdraagbaarheid vragen.

U kunt bovenstaande rechten uitoefenen door u schriftelijk te richten tot de SICAV op het volgende adres: 5, Allée Scheffer L-2520 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg.

U hebt ook het recht om een klacht in te dienen bij de nationale commissie voor gegevensbescherming (de 'CNPD') op het volgende adres: 15 boulevard du Jazz, L-4370 Belvaux, Grand-Duché de Luxembourg, of bij elke bevoegde toezichthoudende autoriteit voor gegevensbescherming.

U mag, naar eigen goeddunken, weigeren om uw persoonsgegevens mee te delen aan de SICAV. In dat geval kan de SICAV echter het inschrijvingsverzoek voor aandelen verwerpen en de rekening voor verdere transacties blokkeren. Persoonsgegevens worden niet langer dan nodig bewaard voor de verwerking ervan behoudens door de toepasselijke wetgeving opgelegde verjaringstermijnen.

Informatie voor beleggers in bepaalde landen

- **Contact in Azië**

Om de communicatie in de Aziatische tijdzones te vergemakkelijken, biedt de Registerhouder en Transferagent u de mogelijkheid om contact op te nemen met CACEIS Malaysia Sdn Bhd voor de doorgifte van aanvragen om Aandelen te kopen, te ruilen of te laten terugkopen en verwante klantidentificatiedocumenten of Persoonsgegevens.

- **Italië**

Volgens het meerjarige beleggingsplan dat in Italië wordt verspreid, is het mogelijk dat u, indien een beleggingsplan vóór de overeengekomen einddatum wordt beëindigd, uiteindelijk meer betaalt aan aankoopvergoedingen dan wanneer u dezelfde aandelen buiten het plan had gekocht.

DE SICAV

Werking en bedrijfsstructuur

Naam SICAV
Amundi Funds

Maatschappelijke zetel
5, allée Scheffer
2520 Luxemburg, Luxemburg

Andere contactinformatie
amundi.com
Tel. +352 26 86 80 80

Juridische structuur Beleggingsvennootschap met variabel kapitaal georganiseerd als naamloze vennootschap en erkend als een société d'investissement à capital variable (SICAV)

Rechtsgebied Luxemburg

Oprichting/achtergrond Opgericht in 1985 (als Groupe Indosuez Funds FCP, een beleggingsfonds zonder rechtspersoonlijkheid); als maatschappij opgericht op 15 maart 1999 (als GIF SICAV II); na verschillende naamsveranderingen hernoemd tot Amundi Funds op 2 maart 2010

Looptijd Onbepaalde duur

Statuten Laatst gewijzigd op 17 mei 2023 en gepubliceerd in de Recueil des Sociétés et Associations op 1 juni 2023.

Regelgevende instantie
Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
283, route d'Arlon
1150 Luxemburg, Luxemburg

Registratienummer B 68.806

Boekjaar 1 juli tot 30 juni

Kapitaal Som van het nettovermogen van alle subfondsen.

Minimumkapitaal (volgens Luxemburgse wetgeving)
1.250.000 EUR of het equivalent daarvan in een andere valuta.

Nominale waarde van aandelen Geen

Aandelenkapitaal en rapporteringsvaluta EUR

Structuur en toepasselijk recht

De SICAV fungeert als een 'paraplufonds' waaronder de subfondsen worden opgericht en beheerd. De activa en passiva van elk subfonds worden gescheiden van die van andere subfondsen (dit betekent dat derde schuldeisers enkel verhaal hebben op de activa van het desbetreffende subfonds). De SICAV wordt op basis van Deel 1 van de Wet van 2010 beschouwd als een Instelling voor Collectieve Beleggingen in Effecten (ICBE) en enkele van haar subfondsen worden krachtens de Verordening inzake geldmarktfondsen beschouwd als Geldmarktfondsen. De SICAV is geregistreerd op de officiële lijst van collectieve beleggingsmaatschappijen van de CSSF.

Juridische geschillen waarbij de SICAV, de bewaarder of een aandeelhouder betrokken is zijn onderworpen aan de jurisdictie van de bevoegde Luxemburgse rechtbank, hoewel het mogelijk is dat de SICAV of de bewaarder zich moet onderwerpen aan een bevoegde rechtbank van een ander rechtsgebied wanneer de regels van dat rechtsgebied dit vereisen. Een aandeelhouder kan een vordering tegen de SICAV instellen tot vijf jaar na de gebeurtenis waarop de vordering is gebaseerd (30 jaar voor vorderingen inzake het recht op de opbrengsten van een liquidatie).

Raad van bestuur van de SICAV

De heer Yannic Raulin

Head of Global Product
Amundi Asset Management
91-93, boulevard Pasteur
75015 Parijs, Frankrijk

De heer Thierry Ancona
Global Head of Sales Distribution and Wealth Division
Amundi Asset Management
90, boulevard Pasteur
75015 Parijs, Frankrijk

Dhr. Bruno Prigent
Onafhankelijke bestuurder

De heer Eric Pinon
Onafhankelijke bestuurder

De heer Eric Van Eyken
Bestuurder

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het algemene beheer en de administratie van de SICAV en heeft ruime bevoegdheden om namens haar op te treden, zoals:

- de Beheermaatschappij aanstellen en superviseren
- het beleggingsbeleid vaststellen en de aanstelling van een beleggingsbeheerder of subbeheerder goedkeuren
- alle beslissingen nemen betreffende de oprichting, wijziging, fusie of beëindiging van subfondsen en aandelenklassen, inclusief aangelegenheden als timing, prijsstelling, vergoedingen, dividendbeleid en uitkering en hoogte van dividenden, liquidatie van de SICAV en andere voorwaarden
- bepalen of de aandelen van een subfonds aan een effectenbeurs worden genoteerd
- bepalen of en waar de NAV's van subfondsen en kennisgevingen van dividenden worden gepubliceerd
- bepalen wanneer en hoe de SICAV de rechten in dit prospectus of statutaire rechten zal uitoefenen en de daarmee samenhangende communicatie met aandeelhouders ontwerpen
- ervoor zorgen dat de Beheermaatschappij en de bewaarder adequaat gekapitaliseerd zijn en dat hun aanstelling conform de Wet van 2010 en geldende overeenkomsten van de SICAV zijn
- de beschikbaarheid van een aandelenklasse voor een belegger of distributeur of in een rechtsgebied bepalen
- meerjarige beleggingsplannen goedkeuren, en wijzigen van voorwaarden, vergoedingen, de algemene structuur en de mate waarin aandeelhouders keuzes kunnen maken

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor de informatie in dit prospectus en treft alle redelijke maatregelen om ervoor te zorgen dat deze informatie materieel juist en volledig is.

Bestuurders dienen tot hun termijn afloopt, ze ontslag nemen of ze worden gerevoceerd conform de statuten. Bijkomende bestuurders worden aangesteld in overeenstemming met de statuten en de Luxemburgse wetgeving. Bestuurders kunnen een vergoeding krijgen voor hun lidmaatschap van de raad. Een dergelijke vergoeding wordt openbaar gemaakt zoals vereist door de geldende wet- of regelgeving.

Algemeen directeurs

De heer Pierre Jond

Chief Executive Officer en Managing Director

Amundi Luxembourg S.A.

De heer Luca Nardone

Head of Client Servicing

Amundi Luxembourg S.A.

Door de SICAV gecontracteerde dienstverleners

Bewaarder

CACEIS Bank, Luxembourg Branch

5, allée Scheffer

2520 Luxemburg

Groothertogdom Luxemburg

caceis.com

De bewaarder houdt alle activa van de SICAV, inclusief haar cash en effecten, rechtstreeks of via andere financiële instellingen zoals correspondentbanken, dochtermaatschappijen of aangesloten ondernemingen van de bewaarder, zoals beschreven in de bewaarnemingsovereenkomst.

De veilige bewaring en/of, naargelang de situatie, inventarisering van de activa van de SICAV namens en uitsluitend in het belang van de aandeelhouders wordt toevertrouwd aan de bewaarder. Alle activa die in bewaring kunnen worden gehouden, worden geregistreerd in gescheiden rekeningen in de boeken van de bewaarder, geopend op naam van de SICAV, voor elk subfonds. De bewaarder moet het bezit van dergelijke activa door de SICAV voor elk subfonds controleren en ervoor zorgen dat de kasstromen van de SICAV goed worden opgevolgd.

Daarnaast ziet de bewaarder erop toe dat:

- de verkoop, uitgifte, retrocessie, annulering en waardering van aandelen volgens de wet en de statuten verlopen
- alle inkomsten die door de SICAV worden geproduceerd correct worden verdeeld (zoals vermeld in de statuten)
- alle aan de SICAV verschuldigde gelden binnen de gebruikelijke marktperiode binnenkomen
- de SICAV de instructies van de raad van bestuur uitvoert (tenzij deze in strijd zijn met de wet of de statuten)
- de NAV van de aandelen wordt berekend conform de wetgeving en de statuten.

De bewaarder moet zijn functies met de nodige zorg uitoefenen en is verantwoordelijk voor verlies of diefstal van financiële instrumenten die hij in bewaring heeft. In dergelijke gevallen restitueert de bewaarder onverwijld een financieel instrument van hetzelfde type of voor een overeenstemmend bedrag aan de SICAV, tenzij hij kan aantonen dat het verlies het gevolg is van een externe gebeurtenis waarover hij redelijkerwijs geen controle heeft. Overeenkomstig de Luxemburgse wet is de bewaarder jegens de SICAV en de aandeelhouders aansprakelijk voor verliezen die zij lijden als gevolg van een fout of nalatigheid van de bewaarder bij de uitvoering van zijn taken. Hij kan activa toevertrouwen aan derde banken, financiële instellingen of clearinghouses, maar dit zal zijn aansprakelijkheid niet wijzigen. De lijst van dergelijke delegeringen of het belangenconflict dat kan ontstaan als gevolg van dergelijke delegering is te vinden op de website van de bewaarder: caceis.com, hoofdstuk “veille réglementaire”. Deze lijst kan van tijd tot tijd worden bijgewerkt. Een volledige lijst van alle correspondenten/derde bewaarders kunt u op verzoek gratis verkrijgen bij de Bewaarder. De recentste informatie over de identiteit van de Bewaarder, de beschrijving van zijn taken en van mogelijke belangenconflicten, de door de Bewaarder gedelegeerde bewaringsfuncties en alle mogelijke belangenconflicten als gevolg van dergelijke delegeringen zijn eveneens beschikbaar voor beleggers, op voornoemde website van de Bewaarder en op verzoek. Er zijn veel situaties waarin een belangenconflict zich kan voordoen, met name wanneer de Bewaarder zijn bewaringsfuncties delegeert of wanneer de Bewaarder ook andere taken namens de ICBE uitvoert, zoals die van administratief agent en registerhouder. De Bewaarder heeft deze situaties en de daarmee verband houdende belangenconflicten geïdentificeerd. Om de belangen van de ICBE en haar aandeelhouders te beschermen en de geldende regels na te leven, zijn bij de Bewaarder beleid en procedures ingevoerd om belangenconflicten te voorkomen of te beheersen, met name om:

- mogelijke belangenconflictsituaties te identificeren en te analyseren
- deze belangenconflictsituaties te registreren, te beheren en te beheersen, door:

a) zich te verlaten op de permanente maatregelen die zijn vastgesteld om belangenconflicten te voorkomen, zoals afzonderlijke rechtspersonen, scheiding van taken, aparte rapporteringslijnen, lijst inzake voorwetenschap voor personeelsleden; of

b) een aanpak per geval toe te passen (i) om de gepaste preventieve maatregelen te nemen, zoals een nieuwe watchlist opstellen, een nieuwe Chinese Muur implementeren, ervoor zorgen dat transacties op gepaste afstand worden uitgevoerd en/of de betrokken aandeelhouders van de ICBE informeren, of (ii) te weigeren om de activiteit die aanleiding kan geven tot het belangenconflict uit te voeren.

De Bewaarder heeft een functionele, hiërarchische en/of contractuele scheiding ingevoerd tussen het uitvoeren van zijn functies als bewaarder voor de ICBE en het uitvoeren van andere taken namens de ICBE, met name die van administratief agent en registerhouder.

Wanneer de wetgeving van een derde land vereist dat bepaalde financiële instrumenten door een lokale entiteit worden bewaard en er geen lokale entiteiten zijn die voldoen aan de delegeringsvereiste, kan de bewaarder ze aan een lokale entiteit delegeren op voorwaarde dat de beleggers naar behoren worden geïnformeerd en dat de opdracht om naar de desbetreffende lokale entiteit te delegeren is gegeven door of voor de SICAV.

CACEIS en Amundi zijn leden van de Groep Crédit Agricole.

Bedrijfsrevisor

PricewaterhouseCoopers, Société Cooperative

2, rue Gerhard Mercator

BP 1443

1014 Luxemburg

Groothertogdom Luxemburg

De bedrijfsrevisor die op de jaarlijkse algemene aandeelhoudersvergadering wordt aangesteld, levert jaarlijks een onafhankelijke beoordeling van de financiële verslaggeving van de SICAV en alle subfondsen.

Lokale agenten

De SICAV kan in bepaalde landen of markten lokale agenten inschakelen, die onder meer de van toepassing zijnde documenten (zoals het prospectus, de KID's en de aandeelhoudersverslagen) ter beschikking stellen, zo nodig in de lokale taal. In sommige landen is het gebruik van een agent verplicht, en de agent faciliteert niet louter transacties, maar kan ook zelf namens beleggers aandelen aanhouden. Voor meer informatie over de lokale agenten in de verschillende landen, ga naar **amundi.com** of **amundi- funds.com**.

Aandeelhoudersvergadering en stemming

De jaarlijkse algemene vergadering zal plaatsvinden, in overeenstemming met de Wet van 10 augustus 1915 in het Groothertogdom Luxemburg binnen zes maanden na afloop van het boekjaar van de Beheermaatschappij zoals opgenomen in haar statuten. De jaarlijkse algemene vergadering kan in het buitenland plaatsvinden indien, naar het absolute en finale oordeel van de raad van bestuur, een uitzonderlijke toestand dit vereist. Er kunnen andere aandeelhoudersvergaderingen worden gehouden op andere locaties en tijdstippen; van deze geplande vergaderingen ontvangt u een kennisgeving die ook openbaar zal worden gemaakt zoals vereist door de wet- of regelgeving.

Resoluties over de belangen van alle aandeelhouders worden doorgaans in een algemene vergadering aangenomen. Resoluties betreffende de rechten van aandeelhouders in een specifiek subfonds, een specifieke aandelenklasse of een specifieke aandelenklasse-categorie kunnen in een vergadering van enkel die aandeelhouders worden besproken.

In de oproepingsbrief van de vergadering worden ook alle mogelijk geldende quorumvoorwaarden vermeld. Wanneer er geen quorum is vereist, worden resoluties aangenomen na goedkeuring door een meerderheid (een tweederdemeerderheid of een gewone meerderheid, zoals wettelijk vereist) van die aandelen waarvoor effectief over het agendapunt wordt gestemd, persoonlijk of per volmacht.

Elk aandeel krijgt een stem in alle punten die aan een algemene aandeelhoudersvergadering worden voorgelegd. Onderaandelen hebben geen stemrecht. Gevolmachtigden bepalen het stembeleid voor alle aandelen waarvan ze de geregistreerde eigenaar zijn. Dezelfde regels zijn van toepassing op vergaderingen van subfondsen, aandelenklassen of aandelenklassecategorieën.

Raadpleeg de oproepingsbrief voor meer informatie over de toegang tot en de stemmingen op een vergadering.

Kosten

De SICAV betaalt uit aandeelhoudersactiva de volgende kosten:

Kosten die zijn inbegrepen in de in de 'Beschrijving van de Subfondsen' vermelde vergoedingen

In de beheervergoeding

- vergoedingen van de Beheermaatschappij en alle andere dienstverleners, inclusief distributeurs Binnen elk maximum dat voor elke aandelenklasse wordt vermeld, kan elke beheervergoeding op elk moment variëren, afhankelijk van verschillende voorwaarden, zoals de activa in beheer.

In de administratieve vergoeding

- vergoedingen van professionele firma's zoals bedrijfsrevisoren en juridisch adviseurs
- overheids-, regelgevings-, registratie-, lokale vertegenwoordigings- en grensoverschrijdende marketingkosten
- kosten om informatie aan aandeelhouders te verstrekken, zoals de kosten om aandeelhoudersverslagen, prospectussen en KID's op te stellen, te vertalen, af te drukken en te verdelen
- uitzonderlijke kosten, zoals voor juridische of andere expertise om de belangen van aandeelhouders te verdedigen
- alle andere kosten in verband met de werking en distributie, inclusief kosten die de Beheermaatschappij, de bewaarder en alle dienstverleners maken om zich van hun verantwoordelijkheden tegenover de SICAV te kwijten.

Kosten die niet zijn inbegrepen in de in de 'Beschrijving van de Subfondsen' vermelde vergoedingen

- belastingen op vermogen en inkomsten
- standaard makelaarsloon en bankkosten als gevolg van
- zakelijke transacties en effectenhandel
- vergoedingen die de SICAV volgens de raad van bestuur moet betalen aan onafhankelijke leden van de raad voor hun dienstverlening aan de raad
- vergoedingen en kosten van agenten van beleggingsbeheerders en subbeleggingsbeheerders die de orders centraliseren en de optimale uitvoering ondersteunen; sommige van deze agenten kunnen aangesloten ondernemingen van Amundi zijn

Alle kosten die uit aandeelhoudersactiva worden betaald, worden weergegeven in NAV-berekeningen, en de werkelijk betaalde bedragen worden vermeld in de jaarverslagen van de SICAV.

Terugkerende kosten worden eerst ten laste van de huidige inkomsten gebracht, daarna van de gerealiseerde vermogenswinst en ten slotte van het kapitaal.

Elk subfonds en/of elke categorie betaalt alle kosten die het/ze rechtstreeks maakt en betaalt ook zijn/haar pro-rata-aandeel (op basis van de intrinsieke waarde) van de kosten die niet zijn toe te schrijven aan een specifiek subfonds of aan een specifieke categorie. Voor elke aandelenklasse met een andere valuta dan de basisvaluta van het subfonds worden alle kosten om de aparte aandelenklassevaluta te handhaven (zoals valuta-afdekking en wisselkosten), ten laste gebracht van die aandelenklasse.

Optimale uitvoering

Iedere beleggingsbeheerder en subbeleggingsbeheerder leeft het beleid inzake optimale uitvoering na en implementeert, bij de uitvoering van orders, alle redelijke maatregelen om tot het best mogelijke resultaat voor de SICAV te komen. Om te bepalen wat een optimale uitvoering is, nemen de beleggingsbeheerder en/of de subbeleggingsbeheerder tal van verschillende factoren in overweging, zoals prijs, liquiditeit, snelheid en kosten, afhankelijk van hun relatieve belang op basis van de verschillende soorten orders of financieel instrumenten. Transacties worden voornamelijk uitgevoerd via makelaars die worden geselecteerd en gecontroleerd op basis van de criteria van het beleid inzake optimale uitvoering. Tegenpartijen die aangesloten ondernemingen van Amundi zijn komen ook in aanmerking. Om te voldoen aan zijn optimale uitvoeringsdoelstelling kan de beleggingsbeheerder en/of de subbeleggingsbeheerder ervoor kiezen om agenten (al dan niet aangesloten ondernemingen van Amundi) te gebruiken voor zijn orderoverdracht en uitvoeringsactiviteiten.

De beleggingsbeheerder en de subbeleggingsbeheerder kunnen zogenaamde 'soft commission'-regelingen gebruiken om goederen, diensten of andere voordelen (zoals onderzoek) te verkrijgen die nuttig zijn voor het beheer van de SICAV, in het belang van de aandeelhouders. Alle transacties die voor de SICAV op basis van een 'soft commission' worden uitgevoerd, vallen onder de fundamentele regel van optimale uitvoering en worden ook in het aandeelhoudersverslag vermeld.

Kennisgevingen en publicaties

PUBLICATIE VAN KENNISGEVINGEN

Tenzij anders bepaald door enige toepasselijke wetgeving of regelgeving van enige relevante jurisdictie worden kennisgevingen aan aandeelhouders die informeren over enige wijziging betreffende de SICAV of zijn subfondsen (i) waartoe besloten is in uitzonderlijke en dringende omstandigheden of (ii) die beschouwd worden als niet van wezenlijke invloed te zijn op de belangen van de aandeelhouders alleen bekendgemaakt via een website.

Aandeelhouders worden verzocht regelmatig https://www.amundi.lu/retail/amundi-funds-shareholder-notices te raadplegen.

Tenzij anders bepaald in het Prospectus of in geval van bovenbedoelde uitzonderlijke en dringende omstandigheden zal elke kennisgeving die informeert over een wijziging met wezenlijke invloed op de belangen van de aandeelhouders van de SICAV of enig subfonds nog steeds worden verstuurd naar het adres dat wij van u hebben.

NAV's en dividendberichten voor alle bestaande aandelenklassen van alle subfondsen zijn beschikbaar bij de maatschappelijke zetel en via andere financiële en mediakanalen, zoals bepaald door de raad van bestuur. NAV's zijn ook beschikbaar op **fundsquare.com**.

Informatie over prestaties in het verleden verschijnt in de KID voor elk subfonds, per aandelenklasse, en in het aandeelhoudersverslag. Gecontroleerde jaarverslagen worden binnen vier maanden na het einde van het boekjaar uitgegeven. Niet-gecontroleerde halfjaarverslagen worden binnen twee maanden na het einde van de periode waarop ze betrekking hebben uitgegeven. De rekeningen voor de SICAV zijn uitgedrukt in EUR, en de rekeningen van de subfondsen zijn uitgedrukt in de basisvaluta van elk subfonds.

KOPIEËN VAN DOCUMENTEN

U hebt online op **amundi.com**, bij de lokale agent (als er in uw land een is) of bij de maatschappelijke zetel toegang tot tal van documenten over de SICAV, waaronder:

- KID's
- aandeelhoudersverslagen (laatste jaarverslag en halfjaarverslag)
- kennisgevingen aan aandeelhouders
- het prospectus
- het beleid van de SICAV inzake optimale uitvoering, klachtenbehandeling, het beheer van belangenconflicten en de

stemrechten met betrekking tot effecten in portefeuille
- het bezoldigingsbeleid van de Beheermaatschappij
- voor elk masterfonds het prospectus, de statuten of beheerreglementen, de jaarlijkse en halfjaarlijkse financiële verslaggeving, de essentiële beleggersinformatie en de overeenkomst tussen de SICAV en het masterfonds.

Wat de Geldmarktsubfondsen betreft, hebt u toegang tot de volgende documenten (wekelijks bijgewerkt):
- de onderverdeling per looptijd van de portefeuille voor elk Geldmarktsubfonds;
- het kredietprofiel van elk Geldmarktsubfonds;
- gegevens van de tien (10) grootste posities in elk Geldmarktsubfonds, zoals naam, land, looptijd en activatype, en de tegenpartij in geval van retrocessie- en omgekeerde retrocessieovereenkomsten;
- de totale waarde van de activa van elk Geldmarktsubfonds; en
- het nettorendement van elk Geldmarktsubfonds.

Ook op de maatschappelijke zetel kunt u alle bovenstaande documenten lezen of kopieën ervan ontvangen, evenals andere relevante documenten, zoals de statuten en bepaalde belangrijke overeenkomsten tussen de SICAV en de Beheermaatschappij, beleggingsbeheerders en dienstverleners.

Liquidatie of fusie

LIQUIDATIE

De raad van bestuur kan beslissen om een subfonds of aandelenklasse te liquideren indien een van de volgende situaties zich voordoet:
- de waarde van alle activa van het subfonds of de aandelenklasse daalt onder het minimumniveau dat volgens de raad van bestuur noodzakelijk is voor een efficiënte werking
- de liquidatie is gerechtvaardigd door een aanzienlijke verandering in de economische of politieke situatie die een impact heeft op de beleggingen van het subfonds of de aandelenklasse
- de liquidatie maakt deel uit van een rationaliseringsproject (zoals een algemene aanpassing van het subfondsaanbod)

Indien geen van de bovenstaande situaties zich voordoet, is voor elke liquidatie van een subfonds of aandelenklasse goedkeuring van de aandeelhouders van het subfonds of de aandelenklasse vereist. Goedkeuring is mogelijk met een eenvoudige meerderheid van de aanwezige of vertegenwoordigde aandelen op een geldig gehouden vergadering (geen quorum vereist).

Doorgaans kunnen aandeelhouders van het desbetreffende subfonds of de desbetreffende aandelenklasse hun aandelen nog laten terugkopen of ruilen, zonder terugkoop- of ruilvergoeding, tot de liquidatiedatum. In de prijzen voor die terugkoop en ruil zijn de liquidatiekosten verrekend. De raad van bestuur kan een terugkoop of ruil schorsen of weigeren indien hij van mening is dat dit in het belang van de aandeelhouders is.

Alleen de liquidatie van het laatst overblijvende subfonds leidt tot liquidatie van de SICAV. In dat geval mogen de SICAV en alle subfondsen, zodra de beslissing tot liquidatie is genomen, geen nieuwe aandelen meer uitgeven tenzij voor de liquidatie zelf.

De SICAV zelf kan te allen tijde door een resolutie van aandeelhouders worden ontbonden (voor quorum- en stemvoorwaarden, zie de statuten). Indien wordt vastgesteld dat het kapitaal van de SICAV onder twee derde van het vereiste minimumkapitaal is gedaald, moeten aandeelhouders over een ontbinding kunnen stemmen op een algemene vergadering die binnen 40 dagen na de vaststelling wordt gehouden.

De ontbinding vindt plaats indien ze wordt goedgekeurd door een meerderheid van de aanwezige en vertegenwoordigde aandelen op de vergadering of door 25% van de aanwezige en vertegenwoordigde aandelen indien het kapitaal van de SICAV lager is dan 25% van het minimum (geen quorum vereist).

Indien de SICAV moet worden geliquideerd, zullen een of meer door de aandeelhoudersvergadering aangestelde curatoren de activa van de SICAV liquideren in het belang van de aandeelhouders en de netto-opbrengst (na aftrek van alle kosten voor de liquidatie) verdelen onder de aandeelhouders in verhouding tot hun participatie.

Bedragen van liquidaties die niet onmiddellijk door aandeelhouders worden geclaimd, worden bij de Caisse de Consignation in pand gegeven. Bedragen die na 30 jaar nog steeds niet zijn opgevraagd, worden volgens de Luxemburgse wetgeving verbeurd.

FUSIES

Binnen de grenzen van de Wet van 2010 kan een subfonds met een ander subfonds fuseren, ongeacht de vestigingsplaats (en ongeacht of het andere subfonds onderdeel van de SICAV of van een andere ICBE is). De raad van bestuur is bevoegd om dergelijke fusies goed te keuren. Als bij de fusie een andere ICBE betrokken is, kan de raad van bestuur ook de datum van inwerkingtreding van de fusie kiezen.

De SICAV kan ook met een andere ICBE fuseren, zoals toegelaten door de Wet van 2010. De raad van bestuur kan fusies van andere ICBE's in de SICAV goedkeuren en datums van inwerkingtreding voor dergelijke fusies bepalen. Een fusie van de SICAV in een andere ICBE moet wel worden goedgekeurd door een meerderheid van de aanwezige of vertegenwoordigde stemmen op een aandeelhoudersvergadering.

Aandeelhouders van wie beleggingen bij een fusie zijn betrokken, worden minstens een maand vooraf op de hoogte gesteld van de fusie. In die maand kunnen ze hun aandelen laten terugkopen of ruilen zonder terugkoop- en ruilkosten.

DE BEHEERMAATSCHAPPIJ

Werking en bedrijfsstructuur

Naam Beheermaatschappij
Amundi Luxembourg S.A.

Maatschappelijke zetel en operationeel centrum
5, allée Scheffer
2520 Luxemburg
Groothertogdom Luxemburg
Tel. +352 26 86 80 80

Rechtsvorm van de maatschappij Société Anonyme
Opgericht op 20 december 1996

Statuten Datum van inwerkingtreding 20 december 1996 en gepubliceerd in het Mémorial op 28 januari 1997. Laatst gewijzigd op 1 januari 2018 en gepubliceerd in het Recueil des Sociétés et Associations op 8 april 2018.

Regelgevende instantie
Commission de Surveillance du Secteur Financier
283, route d'Arlon
1150 Luxemburg, Luxemburg

Registratienummer B 57.255

Kapitaal 17.785.525 EUR

Andere beheerde GBF's Amundi SIF, Amundi S.F., Amundi Unicredit Premium Portfolio, Amundi Total Return, Camca Lux Finance, Amundi Asia Funds, Amundi Multi-Asset Portfolio en Amundi.

VERANTWOORDELIJKHEDEN

De Beheermaatschappij is verantwoordelijk voor beleggingsbeheer, administratieve diensten, marketingdiensten en distributiediensten. De Beheermaatschappij fungeert ook als domiciliëringsagent. In deze hoedanigheid is ze verantwoordelijk voor de op basis van wetgeving en statuten vereiste administratieve werkzaamheden en voor het bijhouden van de boekhouding en bescheiden van de subfondsen en de SICAV. De Beheermaatschappij is onderworpen aan Hoofdstuk 15 van de Wet van 2010.

De Beheermaatschappij mag haar verantwoordelijkheden gedeeltelijk of volledig delegeren aan derden. Zolang ze de controle en het toezicht behoudt, kan de Beheermaatschappij bijvoorbeeld een of meer beleggingsbeheerders aanstellen voor het dagelijkse beheer van de activa van de subfondsen, of een of meer adviseurs om beleggingsinformatie, aanbevelingen en onderzoek inzake toekomstige en bestaande beleggingen te verstrekken. De Beheermaatschappij kan ook verschillende dienstverleners aanstellen, waaronder de hieronder vermelde, en kan distributeurs aanstellen om subfondsaandelen te verkopen en te verdelen in alle rechtsgebieden waar de aandelen zijn goedgekeurd voor verkoop.

VERGOEDINGEN

De Beheermaatschappij heeft recht op een Beheermaatschappijvergoeding zoals vermeld voor elk subfonds in de 'Beschrijving van de Subfondsen'. Deze vergoeding wordt berekend op basis van het dagelijkse nettovermogen van elk subfonds en wordt achteraf betaald binnen een door de Beheermaatschappij vastgelegde frequentie. De Beheermaatschappij gebruikt die Beheermaatschappij-vergoeding om beleggingsbeheerders, dienstverleners en distributeurs te betalen. De Beheermaatschappij kan besluiten om volledig of gedeeltelijk afstand te doen van haar vergoeding om de impact op het rendement te beperken. Die afstand kan op elk subfonds of elke aandelenklasse worden toegepast, voor elke periode en in welke mate ook, zoals bepaald door de Beheermaatschappij.

OVEREENKOMSTEN MET BEHEERDERS EN ANDERE DIENSTVERLENERS

De beleggingsbeheerders, de subbeleggingsbeheerders en alle andere dienstverleners hebben voor onbepaalde duur overeenkomsten met de Beheermaatschappij. Een beleggingsbeheerder die zijn overeenkomst materieel schendt, kan onmiddellijk worden ontslagen. Daarnaast kunnen beleggingsbeheerders en andere dienstverleners ontslag nemen of met een kennisgeving van 90 dagen worden vervangen.

BEZOLDIGINGSBELEID

De Beheermaatschappij heeft een bezoldigingsbeleid ontwikkeld en geïmplementeerd dat verenigbaar is met en aanzet tot een deugdelijk en doeltreffend risicobeheer door een businessmodel dat, gezien de aard ervan, geen overdreven risiconeming aanmoedigt, aangezien een dergelijke risiconeming niet strookt met het risicoprofiel van het subfonds. De Beheermaatschappij heeft de personeelsleden geïdentificeerd van wie de beroepsactiviteit een materiële impact heeft op de risicoprofielen van het subfonds en ziet erop toe dat die personeelsleden het bezoldigingsbeleid naleven. Het bezoldigingsbeleid omvat governance, een loonstructuur met een evenwicht tussen vaste en variabele componenten en regels om risico's en langetermijnrendement op elkaar af te stemmen. Die regels zijn zo ontwikkeld dat ze stroken met de belangen van de Beheermaatschappij, de SICAV en de aandeelhouders in verband met overwegingen zoals bedrijfsstrategie, doelstellingen, waarden en belangen, en omvatten maatregelen om belangenconflicten te vermijden. De Beheermaatschappij zorgt ervoor dat de berekening van een op prestaties gebaseerde bezoldiging is gebaseerd op de van toepassing zijnde meerjarige rendementscijfers van de SICAV en dat de effectieve betaling van de bezoldiging over dezelfde periode wordt gespreid. Meer informatie over het huidige bezoldigingsbeleid van de Beheermaatschappij, zoals een beschrijving van hoe de bezoldiging en voordelen worden berekend en de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de bezoldiging en voordelen, vindt u terug op de 'Regulatory information'-pagina op amundi.com of kunt u in papieren vorm kosteloos verkrijgen bij de maatschappelijke zetel van de Beheermaatschappij.

Raad van bestuur

Bestuurders van de Beheermaatschappij in dienst van Amundi

De heer Pierre Jond
Chief Executive Officer en Managing Director
Amundi Luxembourg S.A.

De heer David Joseph Harte (voorzitter)
Chief Executive Officer
Amundi Ireland Limited

Mevrouw Celine Boyer-Chammard

Head of Sustainable Transformation and Organisation

Amundi Asset Management

De heer Bernard De Wit

Adviseur van de CEO

Amundi Asset Management

Bestuurders van de Beheermaatschappij niet in dienst van Amundi

De heer Claude Kremer
Partner van Arendt & Medernach

De heer Pascal Biville
Onafhankelijke bestuurder

De heer François Marion
Onafhankelijke bestuurder

Directie

De heer Pierre Jond
Chief Executive Officer en Managing Director
Amundi Luxembourg S.A.

De heer Pierre Bosio
Chief Operating Officer
Amundi Luxembourg S.A.

Mevr. Loredana Carletti
Hoofd van Amundi Real Assets (ARA) Luxembourg
Amundi Luxembourg S.A.

Beleggingsbeheerders en subbeleggingsbeheerders

BELEGGINGSBEHEERDERS

Amundi Asset Management
91, boulevard Pasteur
75015 Parijs, Frankrijk

Amundi Austria GmbH
Schwarzenbergplatz 3
1010 Wenen, Oostenrijk

Amundi Deutschland GmbH
Arnulfstraße 124–126
D-80636 München, Duitsland

Amundi Hong Kong Ltd
Suites 04-06, 32e verdieping, Two Taikoo Place, Taikoo Place
979 King's Road, Quarry Bay, Hongkong

Amundi Ireland Limited
1, George's Quay Plaza
George's Quay
Dublin 2, Ierland

Amundi Japan
Shiodome Sumitomo Building 14F
1-9-2, Higashi Shimbashi, Minato-Ku
Tokio 105-0021, Japan

Amundi SGR S.p.A.
Via Cernaia, 8-10 –
20121 Milaan, Italië

Victory Capital Management Inc.

15935, La Cantera PKWY

78256, San Antonio, Texas, Verenigde Staten

Amundi (UK) Ltd
77 Coleman Street
Londen, EC2R 5BJ, Verenigd Koninkrijk

Amundi Singapore Limited
80 Raffles Place #23-01, UOB Plaza 1
Singapore 048624, Singapore

Montpensier Finance
58, avenune Marceau
75008 Parijs, Frankrijk

Polen Capital Management LLC
1825 NW Corporate Blvd.
Suite 300
Boca Raton, Florida – 33431, Verenigde Staten van Amerika

Resona Asset Management Co. Ltd
Fukagawa Gatharia W2 Bldg
5-65, Kiba 1-Chome, Koto-Ku
Tokio 135-8581, Japan

De beleggingsbeheerder is verantwoordelijk voor het dagelijkse beheer van het subfonds.

Op verzoek van de raad van bestuur kan de beleggingsbeheerder advies en bijstand verlenen aan de raad voor het bepalen van het beleggingsbeleid en daarmee samenhangende kwesties voor de SICAV of een subfonds.

Op zijn kosten en verantwoordelijkheid en met goedkeuring van de raad van bestuur, de Beheermaatschappij en de CSSF kan de beleggingsbeheerder zijn beleggingsbeheer en adviestaken volledig of gedeeltelijk delegeren aan subbeleggingsbeheerders.

Zolang ze de controle en het toezicht behoudt, kan de Beheermaatschappij bijvoorbeeld een of meer subbeleggingsbeheerders aanstellen voor het dagelijkse beheer van de activa van de subfondsen, of een of meer adviseurs om beleggingsinformatie, aanbevelingen en onderzoek inzake toekomstige en bestaande beleggingen te verstrekken.

SUBBELEGGINGSBEHEERDERS

Amundi Asset Management (adres hierboven)

Victory Capital Management Inc. (adres hierboven)

Amundi Deutschland GmbH (adres hierboven)

Amundi SGR S.p.A. (adres hierboven)

Amundi (UK) Ltd (adres hierboven)

Amundi Japan (adres hierboven)

BELEGGINGSADVISEURS

ABC-CA Fund Management Co., Ltd.
50th Floor, ABC Building, No 9 YinCheng Road
Pudong New Area, Shanghai 200120, China

SBI Fondsenbeheer Ltd.
9th Floor, Crescenzo, C-38 & 39
G Block Bandra-Kurla Complex
Bandra (East), Mumbai 400051, India

Beleggingsadviseurs geven beleggingsaanbevelingen aan de beleggingsbeheerders of subbeleggingsbeheerders van subfondsen.

Dienstverleners in dienst van de Beheermaatschappij

ADMINISTRATIEVE AGENT

Société Générale Luxembourg

11, avenue Emile Reuter

1616 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg

De administratieve agent is verantwoordelijk voor bepaalde aan hem gedelegeerde administratieve diensten, zoals de berekening van NAV's en meewerken aan de voorbereiding en indiening van financiële verslagen.

REGISTERHOUDER, TRANSFERAGENT EN BETAALKANTOOR

CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

5, allée Scheffer

2520 Luxemburg

Groothertogdom Luxemburg

De registerhouder en transferagent is verantwoordelijk voor het aanhouden van het register van aandeelhouders van de SICAV en voor de verwerking van uitgifte-, koop-, verkoop-, terugkoop-, ruil- of overdrachtaanvragen voor aandelen van het subfonds.

GARANT

Amundi S.A.

91-93, boulevard Pasteur

75015 Parijs, Frankrijk

De garant levert het beschermingsmechanisme voor de subfondsen die over een dergelijk mechanisme beschikken.

TERMEN MET SPECIFIEKE BETEKENISSEN

De termen in dit kader hebben binnen dit prospectus de volgende betekenis: Woorden en uitdrukkingen die in de Wet van 2010 of, indien van toepassing, de Verordening inzake geldmarktfondsen, worden gedefinieerd, maar niet hier, hebben dezelfde betekenis als in de Wet van 2010 of, indien van toepassing, de Verordening inzake geldmarktfondsen.

aan aandelen gekoppeld instrument Een effect of instrument dat een effect kopieert of erop gebaseerd is, met inbegrip van een aandelenwarrant, een intekenrecht, een acquisitie- of aankooprecht, een besloten derivaat op basis van aandelen of aandelenindexen en waarvan het economische gevolg is dat het uitsluitend aan aandelen is blootgesteld, een certificaat van aandelen zoals een ADR en GDR, of een P-Note. Subfondsen die van plan zijn om P-Notes te gebruiken, vermelden dit uitdrukkelijk in hun beleggingsbeleid.

Aan aandelen gekoppelde note Een aan aandelen gekoppelde note (ELN) is een gestructureerd beleggingsproduct dat een coupon uitbetaalt die vergelijkbaar is met een obligatie, maar waarvan het rendement ook gekoppeld is aan de prestatie van een onderliggende aandelenbelegging. Een ELN heeft een plafond dat het opwaartse rendement van het onderliggende effect beperkt tot een vooraf bepaald bedrag. Het plafond, de coupon en de duration van de ELN worden onderhandeld met de uitgevende bank en bepaald bij de aanvang van de Note. Subfondsen die van plan zijn om ELN's te gebruiken, vermelden dit uitdrukkelijk in hun beleggingsbeleid.

aandeelhoudersverslag De jaar- en halfjaarverslagen van de SICAV.

ABCP's Asset-backed commercial papers (of door activa gedekt commercial paper).

Amerikaans fiscaal ingezetene Een van de volgende:

– een burger of ingezetene van de VS, of de nalatenschap van een dergelijke persoon

– een in de VS of volgens de Amerikaanse federale of staatswetgeving georganiseerd(e) partnerschip of maatschappij

– een trust die substantieel wordt gecontroleerd door een van de bovenstaande en in wezen binnen de jurisdictie van een Amerikaanse rechtbank valt

Amerikaanse persoon Een van de volgende:

– een Amerikaans ingezetene, een trust waarvan een Amerikaans ingezetene een beheerder is, of een nalatenschap waarvan een Amerikaans ingezetene een executeur of uitvoerder is

– een volgens de Amerikaanse federale of staatswetgeving georganiseerd(e) partnerschip of maatschappij

– een in de VS gevestigd kantoor of bijkantoor van een buitenlandse entiteit

– een niet-discretionaire of soortgelijke rekening (behalve een nalatenschap- of trustrekening) die wordt gehouden bij een effectenhandelaar of andere zaakwaarnemer die een van de bovenstaande is, of ten voordele of voor rekening van een van de bovenstaande

– een partnership of maatschappij dat/die is georganiseerd of opgericht door een van de bovenstaande volgens niet-Amerikaanse wetten, voornamelijk om te beleggen in effecten die niet zijn geregistreerd onder de 1933 Act, tenzij georganiseerd door en in het bezit van erkende beleggers die geen rechtspersonen, nalatenschappen of trusts zijn.

basisvaluta De valuta waarin een subfonds de boekhouding doet voor zijn portefeuille en waarin de primaire NAV luidt.

duurzaam beleggen in het kader van art. 2.(17) van de Informatieverschaffingsverordening betekent (1) Een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het bereiken van een milieudoelstelling, zoals gemeten aan de hand van bijvoorbeeld belangrijke hulpbronnenefficiëntie-indicatoren (i) voor het gebruik van energie, (ii) hernieuwbare energie, (iii) grondstoffen, (iv) water en land, (v) voor de productie van afval, en (vi) broeikasgasemissies, en (vii) voor het effect op de biodiversiteit en de circulaire economie, of (2) een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan de verwezenlijking van een sociale doelstelling, met name een belegging die bijdraagt aan de aanpak van ongelijkheid, of die de sociale samenhang, de sociale integratie en de arbeidsverhoudingen bevordert, of (3) een belegging in menselijk kapitaal of in economisch of sociaal achtergestelde gemeenschappen, mits deze beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan die doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur volgen, met name wat betreft goede managementstructuren, betrekkingen met hun werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving. Informatie over de methodologie van Amundi om te beoordelen of een belegging in aanmerking komt als een duurzame belegging vindt u in de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

duurzaamheidsfactoren in het kader van art. 2.(24) van de Informatieverschaffingsverordening verwijst naar ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en van omkoping.

duurzaamheidsrisico's in het kader van art. 2.(22) van de Informatieverschaffingsverordening betekent een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancegebied die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken.

ecologisch duurzame economische activiteiten verwijst naar een belegging in een of meer economische activiteiten die in aanmerking komen als ecologisch duurzaam krachtens de Taxonomieverordening Met het oog op de vaststelling van de mate waarin een investering ecologisch duurzaam is, wordt een economische activiteit aangemerkt als ecologisch duurzaam wanneer die economische activiteit substantieel bijdraagt tot een of meer van de in de Taxonomieverordening vastgestelde milieudoelstellingen, geen significante afbreuk doet aan en niet in strijd is met de in de Taxonomieverordening vastgestelde milieudoelstellingen, wordt uitgevoerd met inachtneming van de in de Taxonomieverordening vastgestelde minimumgaranties en voldoet aan de door de Europese Commissie overeenkomstig de Taxonomieverordening vastgestelde technische screeningcriteria.

ESG betreft aangelegenheden op het vlak van milieu, maatschappij en governance.

Met een **ESG-rating** betekent dat een effect beoordeeld is op het vlak van ESG of voor ESG-evaluatiedoeleinden gedekt is door Amundi Asset Management of door een gereglementeerde derde die erkend is voor het leveren van professionele ESG-ratings en -beoordelingen.

Europa Denemarken, Frankrijk, Nederland, Verenigd Koninkrijk en hun respectieve beheergebieden; Albanië, Andorra, België, Bosnië en Herzegovina, Bulgarije, Cyprus, Duitsland, Estland, Finland, Griekenland, Hongarije, Ierland, IJsland, Italië, Kroatië, Letland, Liechtenstein, Litouwen, Luxemburg, Macedonië, Malta, Moldavië, Monaco, Montenegro, Noorwegen, Oekraïne, Oostenrijk, Polen, Portugal, Roemenië, Rusland, San Marino, Servië, Slovenië, Spanje, Tsjechië, Turkije, Vaticaanstad, Wit-Rusland, Zweden, Zwitserland; Europese Unie, Russische Federatie (GOS).

Gegevensbeschermingswetgeving. De Luxemburgse wet van 1 augustus 2018 betreffende de organisatie van de Nationale Commissie voor Gegevensbescherming en het algemeen kader voor gegevensbescherming en de Verordening (EU) 2016/679 van 27 april 2016 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van die gegevens, zoals van tijd tot tijd gewijzigd.

Geldmarktfonds Een ICBE/ICB die als een Geldmarktfonds wordt beschouwd en is toegelaten conform de Verordening inzake geldmarktfondsen (zoals hieronder gedefinieerd).

Geldmarktsubfonds. Een subfonds binnen de SICAV dat als een Geldmarktfonds wordt beschouwd en is toegelaten conform de Verordening inzake geldmarktfondsen.

institutionele beleggers Beleggers die op basis van artikel 175 van de Wet van 2010 of volgens de richtlijnen of aanbevelingen van de CSSF worden beschouwd als institutionele beleggers.

Investment grade Met een rating van minimaal BBB- door S&P, Baa3 door Moody's en/of BBB- door Fitch.

KID Essentiële beleggersinformatie.

Latijns-Amerika Argentinië, Bolivia, Brazilië, Chili, Colombia, Costa Rica, Cuba, Dominicaanse Republiek, El Salvador, Ecuador, Guatemala, Haïti, Honduras, Mexico, Nicaragua, Panama, Paraguay, Peru, Uruguay, Venezuela.

lidstaat Een lidstaat van de EU of van de Europese Economische Ruimte.

Mark-to-marketwaardering: waardering gebaseerd op de laatst beschikbare koers op de voornaamste markt waarop dergelijke effecten worden verhandeld, zoals verstrekt door een dienst die koersinformatie levert en door de raad van bestuur is goedgekeurd.

Mark-to-modelwaardering: het door middel van benchmarking, extrapolatie of een andere berekeningswijze bepalen van de waarde op basis van een of meer inputs uit de markt.

Midden-Oosten en Noord-Afrika (MENA) Bahrain, Egypte, Jordanië, Koeweit, Libanon, Marokko, Oman, Qatar, Saudi-Arabië, Tunesië en de Verenigde Arabische Emiraten.

NAV Net Asset Value of intrinsieke waarde, de waarde van één aandeel.

noodlijdende effecten effecten uitgegeven door een bedrijf, soevereine staat of entiteit die in gebreke blijven of een hoog risico op wanbetaling lopen.

ontwikkelde landen Australië, België, Canada, Denemarken, Duitsland, Finland, Frankrijk, Griekenland, Hongkong, Ierland, IJsland, Italië, Japan, Luxemburg, Monaco, Nederland, Nieuw-Zeeland, Noorwegen, Oostenrijk, Portugal, San Marino, Singapore, Spanje, Vaticaanstad, Verenigde Staten van Amerika, Verenigd Koninkrijk, Zweden, Zwitserland.

opkomende markt Alle landen behalve ontwikkelde landen.

Procedure van interne kredietkwaliteitsbeoordeling. De door de Beheermaatschappij vastgestelde, geïmplementeerde en consequent toegepaste zorgvuldige procedure van interne kredietkwaliteitsbeoordeling om de kredietwaardigheid te bepalen van geldmarktinstrumenten, securitisaties en ABCP's, rekening houdend met de emittent van het instrument en de kenmerken van het instrument zelf.

prospectus Dit document, zoals van tijd tot tijd gewijzigd.

raad De raad van bestuur van de SICAV.

SICAV Amundi Funds, een in Luxemburg gevestigde SICAV.

Special purpose acquisition company ('SPAC') is een vennootschap voor eigenvermogensfinanciering die uitsluitend wordt opgericht om kapitaal op te halen via een beursgang met als doel een bestaande onderneming over te nemen of ermee te fuseren. Op het ogenblik van hun beursgang hebben SPACs geen bedrijfsactiviteiten of zelfs maar overnamedoelwitten bepaald. SPAC's hebben twee jaar de tijd om een overname te voltooien of ze moeten hun geld teruggeven aan de beleggers. De waarde van een SPAC hangt vooral af van het vermogen van haar management om een fusiedoelwit te identificeren en een overname tot een goed einde te brengen. SPAC's kunnen ook het risico hebben dat hun management te veel betaalt voor het bedrijf dat ze overnemen. Sommige SPACs streven enkel overnames na binnen bepaalde sectoren of regio's, wat tot een hogere volatiliteit van hun prijzen kan leiden. Daarenboven kunnen deze effecten, die buiten de beurs kunnen worden verhandeld, worden beschouwd als minder liquide of worden onderworpen aan doorverkoopbeperkingen.

statuten De statuten van de SICAV, zoals gewijzigd.

Taxonomieverordening of TR betekent Verordening 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen en tot wijziging van Verordening (EU) 2019/2088 'informatieverschaffingsverordening' of 'SFDR'.

Technische reguleringsnormen zijn een geconsolideerde reeks technische normen die door het Europees Parlement en de Raad zijn gedefinieerd en die aanvullende details verschaffen over de inhoud, methodologie en presentatie van bepaalde bestaande informatieverschaffingsvereisten krachtens de Informatieverschaffingsverordening en de Taxonomieverordening.

u Een voormalige, huidige of toekomstige aandeelhouder, of een agent voor deze.

Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector of SFDR: Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende openbaarmaking van informatie over duurzaamheid in de financiële dienstensector, zoals van tijd tot tijd gewijzigd, aangevuld, geconsolideerd, vervangen of anderszins gewijzigd.

Verordening inzake geldmarktfondsen. De Verordening (EU) 2017/1131 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 inzake geldmarktfondsen en Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/990 van de Commissie van 10 april 2018 tot wijziging en aanvulling van Verordening (EU) 2017/1131 van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde (STS) securitisaties en door activa gedekt commercial paper (ABCP's), vereisten voor in het kader van omgekeerde retrocessieovereenkomsten verkregen activa en kredietkwaliteitsbeoordelingsmethoden

Verzekeringsgebonden effect ('ILS') is een type schuldinstrument waarvan het rendement van de hoofdsom en de betaling van de interesten afhankelijk is van het niet optreden van een vooraf gespecificeerd verzekeringsschadegeval, zoals een natuurlijke, door de mens veroorzaakte of andere ramp (met inbegrip van maar niet beperkt tot orkaan, aardbeving, overstroming, brand of pandemie).

WAL Weighted average life of gewogen gemiddelde levensduur, die de resterende looptijd weergeeft tot de eerste terugbetalingen van de hoofdsom van het effect (zonder rekening te houden met rentebetalingen en waardeverminderingen van de hoofdsom). Hij is gebaseerd op het totale nettovermogen van een Subfonds.

WAM Weighted average maturity of gewogen gemiddelde looptijd, die wordt gedefinieerd als het activagewogen gemiddeld aantal dagen tot de volgende herzieningsdatum van de variabele rente (in plaats van de eindvervaldatum), of de vervaldatum voor vastrentende instrumenten en instrumenten met een variabele rente waarvan hun laatste herzieningsdatum voorbij is. Hij is gebaseerd op het totale nettovermogen van een Subfonds.

werkdag Elke dag die een volledige bankwerkdag in Luxemburg of in een ander land is zoals vermeld voor een bepaald Subfonds.

Wet van 2010 De Luxemburgse wet van 17 december 2010 met betrekking tot Instellingen voor Collectieve Belegging, zoals gewijzigd.

wij, ons De SICAV, die optreedt via de raad van bestuur of via in dit prospectus beschreven dienstverleners, behalve voor de bedrijfsrevisor en distributeurs.

BIJLAGE 1 – ESG-GERELATEERDE VERKLARINGEN

Aandelensubfondsen

Wereldwijd / Regionaal / Land

Equity Japan Target 299
Euroland Equity 309
Europe Equity Select 319
Euroland Equity Small Cap 329
Europe ex UK Equity 339
European Equity 350
Europe Equity Green Technology 360
European Equity Value 370
Europe Equity Income Select 380
European Equity Small Cap 390
Global Equity Responsible 401
Global Equity 411
Global Equity Select 422
Global Equity Income Select 432
Japan Equity Select 442
Montpensier Great European Models SRI 452
Montpensier M Climate Solutions 460
Global Equity Climate 471
Europe Equity Climate 482
Polen Capital Global Growth 493
US Equity Dividend Growth 503
US Equity Select 513
US Equity Fundamental Growth 524
US Equity Research 535
US Equity Research Value 545
US Pioneer Fund 555

Azië / Opkomende markten

China New Energy 565
Asia Equity Focus 576
China A Shares 587
China Equity 597
Emerging Europe Middle East and Africa 608
Emerging Markets Equity Select 618
Emerging Markets Equity Focus 629
Emerging Markets Equity Focus ex China 639
Emerging World Equity 650
Latin America Equity 661
Emerging Markets Equity Climate 672
Emerging Markets Equity Growth Opportunities 683
Russian Equity 693
SBI FM India Equity 704
India Equity Contra 714

Smart Beta

Euroland Equity Dynamic Multi Factors 723
Euroland Equity Risk Parity 733
European Equity Conservative 744
European Equity Dynamic Multi Factors 755
Global Equity Conservative 766
Global Equity Dynamic Multi Factors 777

Obligatiesubfondsen

Converteerbare obligaties

European Convertible Bond 788
Montpensier Global Convertible Bond 799

Euro-obligaties

Euro Aggregate Bond 809
Euro Corporate Bond Select 820
Euro Government Bond Responsible 831
Impact Euro Corporate Short Term Green Bond 842

Achtergestelde / High Yield-obligaties

Euro High Yield Bond 851
Euro High Yield Short Term Bond 862
Euro Subordinated Bond Responsible 873
Global High Yield Bond Responsible 884
Global Subordinated Bond 895
Pioneer Global High Yield Bond 906
US High Yield Bond 917

Wereldwijde obligaties

Global Aggregate Bond 928
Global Government Bond 939
Global Bond Income 950
Global Corporate Bond 960
Global Corporate Bond Select 971
Global High Yield Bond 981
Global Short Term Bond 992
Global Bond Flexible 1002
Impact Green Bond 1013
Multi Sector Credit 1022
Global Corporate Bond Climate 1032
Optimal Yield 1043
Optimal Yield Short Term 1053
Strategic Income 1063

Amerikaanse obligaties

US Corporate Bond Climate 1073
US Bond 1084
US Corporate Bond Select 1095
US Short Term Bond 1105

Obligaties uit opkomende markten

Asia Bond Income Responsible 1116
China RMB Aggregate Bond 1126
Emerging Markets Blended Bond 1136
Emerging Markets Bond 1147
Emerging Markets Corporate Bond 1158
Emerging Markets Corporate High Yield Bond 1169
Emerging Markets Green Bond 1179
Emerging Markets Hard Currency Bond 1189
Emerging Markets Local Currency Bond 1200
Emerging Markets Short Term Bond 1211

Multi-assetsubfondsen

Asia Multi-Asset Target Income 1222
Euro Multi-Asset Target Income 1232
Global Multi-Asset 1243
Global Multi-Asset Conservative 1254
Global Multi-Asset Target Income 1265
Income Opportunities 1275
Multi-Asset Real Return 1285
Multi-Asset Conservative Responsible 1296
Multi-Asset Climate 1308
Pioneer Flexible Opportunities 1319
Real Assets Target Income 1330
Target Coupon 1341
Euro Bond Income 1352

Absolute return-subfondsen

Absolute Return Multi-Strategy 1362
Absolute Return Global Opportunities Bond 1372
Multi-Strategy Growth 1382
Quantitative Global Absolute Return Bond 1392

Beschermde subfondsen

Protect 90 1402

Cashsubfondsen

Cash EUR 1412
Cash USD 1423

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS EQUITY JAPAN TARGET

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
529900LFY58YVU1ISY58

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van _1_% duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van de Topix (RI) Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.
De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren inzake de belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om na te gaan of het bedrijf niet slecht presteert vanuit een algemeen ecologisch of sociaal standpunt in vergelijking met andere bedrijven binnen zijn sector die een ecologische of sociale score hebben die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: dit financiële product wil kapitaalgroei bereiken op lange termijn.

Beleggingen: Het Subfonds belegt ten minste 67% van zijn vermogen in aandelen die zijn genoteerd aan een erkende beurs in Japan en zijn uitgegeven door bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten in Japan hebben.
Het Subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog

op een efficiënt portefeuillebeheer.

Benchmark: het Subfonds wordt actief beheerd met verwijzing naar en met het doel beter te presteren dan de Topix (RI) Index. Het Subfonds gebruikt de Benchmark a posteriori als indicator voor de beoordeling van de prestaties van het Subfonds en, wat de prestatievergoeding betreft, als een Benchmark die door de desbetreffende aandelenklassen wordt aangewend voor de berekening van de prestatievergoedingen. Er zijn geen restricties met betrekking tot een dergelijke benchmarkbeperkende portefeuillesamenstelling. De Benchmark is een brede marktindex die componenten niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en daarom niet is afgestemd op de milieukenmerken die het Subfonds promoot.

Beheerproces: het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam beheert de portefeuille van het Subfonds actief met behulp van een aandelenselectiemodel (bottom-up) om de aantrekkelijkste aandelen te selecteren van kapitaalkrachtige bedrijven met ondergewaardeerde activa of groeipotentieel of die met een omslag bezig zijn. Het Subfonds streeft ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van de Benchmark.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de Topix (RI) Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en

staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 1% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbelonings en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

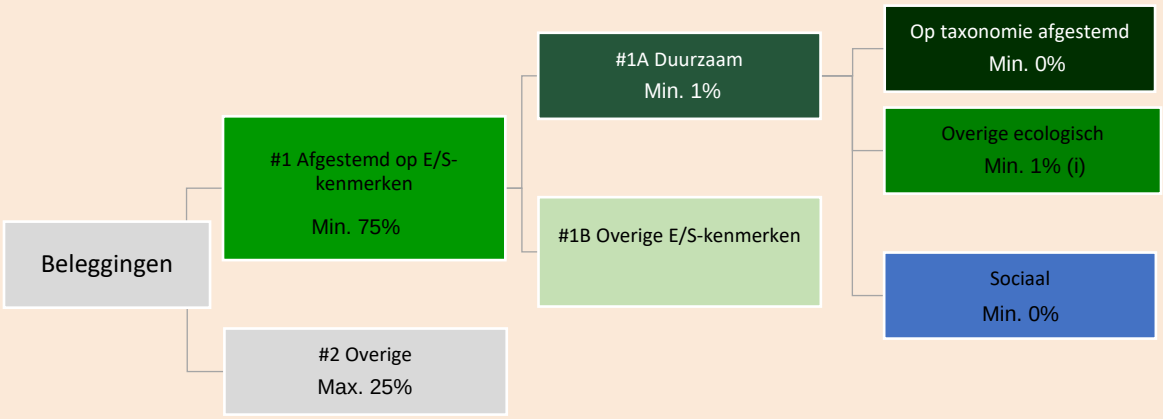
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 1% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 1% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

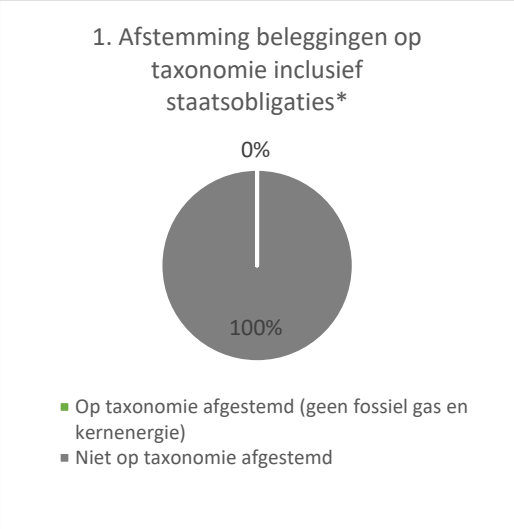
Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen tonen in groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 1% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300I7SRMTTD1P6F20

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van de MSCI EMU Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.
De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren inzake de belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om na te gaan of het bedrijf niet slecht presteert vanuit een algemeen ecologisch of sociaal standpunt in vergelijking met andere bedrijven binnen zijn sector die een ecologische of sociale score hebben die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (hoofdzakelijk via kapitaalgroei) en beter te presteren dan de benchmark, gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van de benchmark.

Benchmark: MSCI EMU Index. Gebruikt om de financiële en ESG-meerprestatie te bepalen, en voor risicocontrole.

Posities in portefeuille: Het Subfonds wordt actief beheerd. Het belegt uitgebreid in aandelen van bedrijven uit de eurozone. Het subfonds kan het valutarisico op portefeuilleniveau al dan niet afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder. Het subfonds gebruikt derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals aandelen en wisselkoersen.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder markt- en fundamentele analyses om bedrijven te identificeren die op lange termijn betere vooruitzichten lijken te hebben (top-down en bottom-up benadering). Het Subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de benchmark zijn opgenomen. Het Subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de benchmark, maar de mate van afwijking van de benchmark zal naar verwachting wezenlijk zijn.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de MSCI EMU Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en

staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

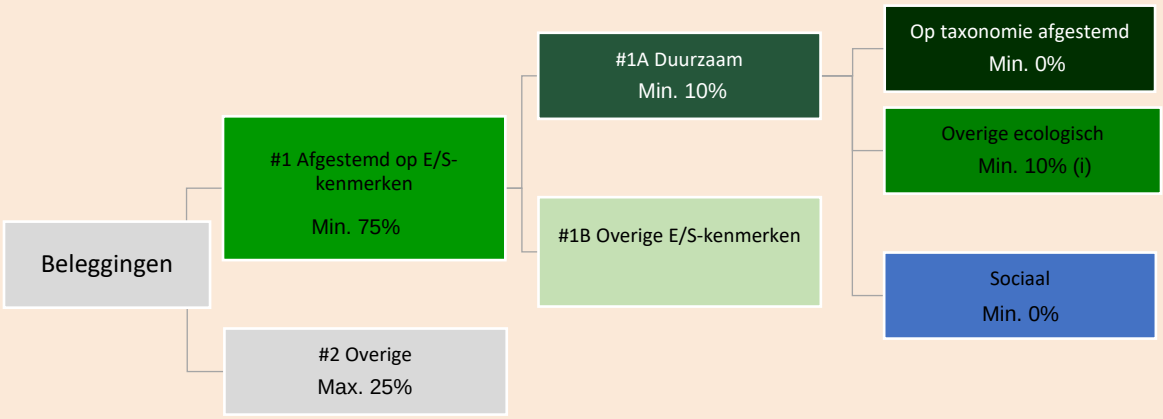
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 10% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen bedraagt minimaal 10% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

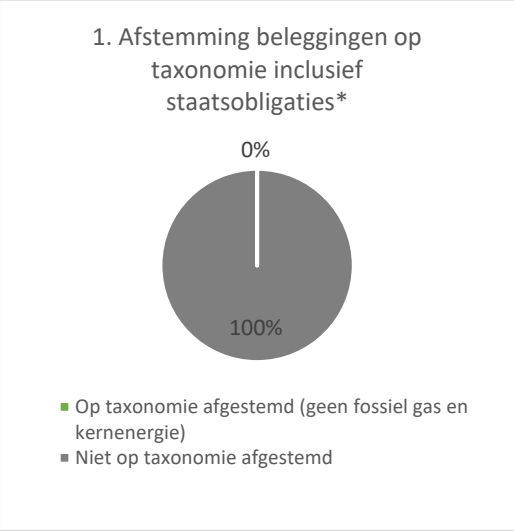
Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS EUROPE EQUITY SELECT

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
213800RDI8BXDLA6QV22

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 30 % duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan de ESG-score van de MSCI Europe Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door de gemiddelde prestatie van een effect te vergelijken met de sector van de emittent van het effect, met betrekking tot elk van de drie ESG-kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en is daarom niet bedoeld om in overeenstemming te zijn met de kenmerken die door het subfonds worden gepromoot. Er is geen ESG-benchmark aangewezen.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gebruikte duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het subfonds.

Amundi heeft zijn eigen interne ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'best-in-class' aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De Amundi ESG-rating die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (het beste score-universum) tot G (het slechtste cijfer). In de Amundi ESG-ratingschaal komen de effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het niveau van het relevante criterium beoordeeld aan de hand van een vergelijking met de gemiddelde prestaties van hun sector, via de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: onderzoekt het vermogen van emittenten om hun directe en indirecte invloed op het milieu te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen;
- Sociale dimensie: meet hoe een emittent werkt volgens twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen;
- Bestuurlijke dimensie (governance): evalueert het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend kader voor het bedrijfsbeleid en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en in aanmerking worden genomen in termen van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden waarschijnlijk globaal uitgedrukt op de drie E-, S- en G-dimensies of afzonderlijk op een ecologische of sociale factor.
Meer informatie over ESG-scores en -criteria vindt u in de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn beleggen in ondernemingen die aan twee criteria willen voldoen:
1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en
2) vermijden om producten te maken of diensten te leveren die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.
Opdat de onderneming waarin is belegd kan worden geacht bij te dragen aan bovenstaande doelstelling, moet ze binnen haar activiteitensector voor ten minste één van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren 'best performer' zijn.
De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties van een onderneming waarin is belegd te meten. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd presteren met de beste 'top drie' rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste één belangrijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi, dat niet-

financiële gegevens en kwalitatieve analyse van gerelateerde sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk zijn geïdentificeerd, leveren een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector zijn wezenlijke factoren bijvoorbeeld: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Voor een vollediger overzicht van sectoren en factoren verwijzen we naar de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

Om bij te dragen aan bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en bestrijdingsmiddelen, productie van plastic voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met dergelijke criteria.
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheid-sfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' of 'DNSH'), gebruikt Amundi twee filters:

• De eerste DNSH-testfilter berust op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin is belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.
• Naast de specifieke indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarop de eerste filter betrekking heeft, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de hierboven vermelde verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten, om te verifiëren dat de onderneming niet slecht presteert op algemeen ecologisch of sociaal vlak in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector, hetgeen overeenkomt met een ecologische of sociale score hoger dan of gelijk aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten zoals beschreven in de eerste DNSH-filter hierboven:

De eerste DNSH-filter berust op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:
• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit), en

• een diversiteit in de Raad van Bestuur hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector, en
• vrij zijn van controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten, en
• vrij zijn van controverses met betrekking tot biodiversiteit en vervuiling.
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Onze eigen ESG-ratingtool beoordeelt emittenten op basis van beschikbare gegevens van onze gegevensleveranciers. Het model heeft bijvoorbeeld een specifiek criterium genaamd 'Betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten' dat wordt toegepast op alle sectoren naast andere aan mensenrechten gerelateerde criteria, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast voeren we op minstens driemaandelijkse basis controversecontroles uit, met inbegrip van ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses worden vastgesteld, evalueren analisten de situatie en passen ze een score toe op de controverse (met behulp van onze eigen scoringmethode) en bepalen ze de beste actie. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en de correctieve inspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het subfonds neemt alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking zoals opgenomen in bijlage 1, tabel 1, van de technische reguleringsnormen (RTS) die van toepassing zijn op de strategie van het subfonds en vertrouwt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, betrokkenheids- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, activiteitsgebaseerde en sectorgebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren dekken die in de Verordening betreffende informatieverschaffing worden vermeld.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen vastgesteld die worden toegepast op de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de ondernomen risicobeperkingsmaatregelen in dat opzicht.
- Betrokkenheid: betrokkenheid is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van de ondernemingen waarin is belegd. Het doel van betrokkenheidsactiviteiten kan in twee categorieën vallen: een emittent betrekken om de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert te verbeteren, een emittent betrekken om zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de maatschappij en de wereldeconomie te verbeteren.
- Stemming: het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op de waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg voor meer informatie het Stembeleid van Amundi.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een systeem voor de monitoring van controverses ontwikkeld dat steunt op drie externe gegevensleveranciers om systematisch controverses en hun ernstniveau op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens verrijkt met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controverse, aangestuurd door ESG-analisten en de periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Deze aanpak is van toepassing op alle fondsen van Amundi.

Raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu, voor informatie over de manier waarop verplichte indicatoren inzake belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode te verhogen.

Beleggingen: Het subfonds belegt minstens 50% in een brede waaier aan aandelen van bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun business in Europa hebben.

Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van aandelengerelateerde derivaten).

Benchmark: Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de MSCI Europe Index en streeft ernaar een hoger rendement te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische kenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de ecologische kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.
Beheerproces: Het subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. De beleggingsbeheerder streeft ernaar alfa te leveren door te beleggen in bedrijven die een positief ESG-traject binnen hun business hebben omarmd of zullen omarmen. De beleggingsbeheerder identificeert beleggingsopportuniteiten die zijn afgestemd op het genereren van alfa door te focussen op het opnemen van bedrijven die zich in de toekomst als sterke ESG-verbeteraars zullen profileren, terwijl hij ook belegt in bedrijven die momenteel ESG-winnaars zijn in hun sectoren. Het subfonds streeft ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

De beleggings-strategie geeft richting aan beleggings-beslissingen op basis van factoren zoals beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door het gebruik van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met uitgeput uranium, enz.);
- ondernemingen die een of meer van de 10 principes van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de Amundi-groep op steenkool en tabak (details van dit beleid zijn beschikbaar in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi op de website www.amundi.lu).

Het subfonds streeft ernaar als bindend element een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de MSCI Europe Index. Bij de analyse van de ESG-score ten opzichte van de Benchmark wordt het subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn Benchmark nadat 20% van de effecten met de laagste ESG-rating van de Benchmark zijn uitgesloten.
De ESG-criteria van het subfonds zijn van toepassing op ten minste:
• 90% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een kredietrating van beleggingskwaliteit; en staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door bedrijven met kleine of middelgrote kapitalisatie in elk land; schuldeffecten

en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating; en staatsschuld uitgegeven door opkomende markten.
Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het mogelijk niet praktisch haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethodologie omvat niet die effecten die geen ESG-rating hebben, noch contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen.

Bovendien belegt het subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 30% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, in bedrijven die worden beschouwd als 'best performer' wanneer ze de beste 'top drie' rating behalen (A, B of C op een ratingschaal van A tot G) binnen hun sector voor minstens één belangrijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We vertrouwen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader, dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de dimensie van governance beoordelen we het vermogen van een emittent om te zorgen voor een effectief corporate governance-kader dat garandeert dat hij zijn doelstellingen op lange termijn zal behalen (bv. de waarde van de emittent op lange termijn garanderen). De in aanmerking genomen subcriteria voor governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, beloning, aandeelhoudersrechten, ethiek, fiscale praktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, variërend van A tot G, waarbij A de beste en G de slechtste rating is. Bedrijven met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Minstens 90% van de beleggingen van het subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het subfonds. Bovendien verbindt het subfonds zich ertoe om minstens 30% duurzame beleggingen te hebben, zoals weergegeven in de onderstaande tabel. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel duurzame beleggingen (#1A).

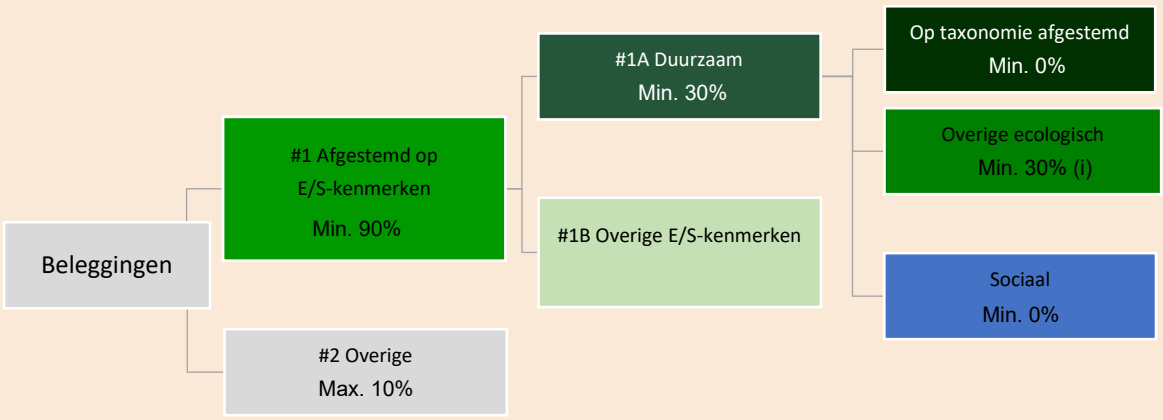
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen vertegenwoordigt minimaal 30% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd.

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het subfonds heeft momenteel geen minimale verbintenis tot duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het subfonds verbindt zich er niet toe om op taxonomie afgestemde beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het, in het kader van de beleggingsstrategie, beleggen in bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitie-activiteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het subfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het subfonds zal een minimale verbintenis hebben van 30% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, zonder enige verbintenis over hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het subfonds heeft geen gedefinieerd minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Opgenomen in '#2 Overige' zijn contanten en instrumenten met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook effecten zonder ESG-rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn om de verwezenlijking van ecologische of sociale kenmerken te meten, niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit subfonds heeft geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY SMALL CAP SELECT

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
529900IUDK1P871TPU43

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 30 % duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan de ESG-score van de MSCI EMU Small Cap Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door de gemiddelde prestatie van een effect te vergelijken met de sector van de emittent van het effect, met betrekking tot elk van de drie ESG-kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en is daarom niet bedoeld om in overeenstemming te zijn met de kenmerken die door het subfonds worden gepromoot. Er is geen ESG-benchmark aangewezen.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gebruikte duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het subfonds.

Amundi heeft zijn eigen interne ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'best-in-class' aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De Amundi ESG-rating die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (het beste score-universum) tot G (het slechtste cijfer). In de Amundi ESG-ratingschaal komen de effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het niveau van het relevante criterium beoordeeld aan de hand van een vergelijking met de gemiddelde prestaties van hun sector, via de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: onderzoekt het vermogen van emittenten om hun directe en indirecte invloed op het milieu te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen;
- Sociale dimensie: meet hoe een emittent werkt volgens twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen;
- Bestuurlijke dimensie (governance): evalueert het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend kader voor het bedrijfsbeleid en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en in aanmerking worden genomen in termen van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden waarschijnlijk globaal uitgedrukt op de drie E-, S- en G-dimensies of afzonderlijk op een ecologische of sociale factor.
Meer informatie over ESG-scores en -criteria vindt u in de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn beleggen in ondernemingen die aan twee criteria willen voldoen:
1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en
2) vermijden om producten te maken of diensten te leveren die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Opdat de onderneming waarin is belegd kan worden geacht bij te dragen aan bovenstaande doelstelling, moet ze binnen haar activiteitensector voor ten minste één van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren 'best performer' zijn.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties van een onderneming waarin is belegd te meten. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd presteren met de beste 'top drie' rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste één belangrijke ecologische of sociale

factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi, dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van gerelateerde sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk zijn geïdentificeerd, leveren een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector zijn wezenlijke factoren bijvoorbeeld: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Voor een volledige overzicht van sectoren en factoren verwijzen we naar de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

Om bij te dragen aan bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en bestrijdingsmiddelen, productie van plastic voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met dergelijke criteria.
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' of 'DNSH'), gebruikt Amundi twee filters:

• De eerste DNSH-testfilter berust op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin is belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.
• Naast de specifieke indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarop de eerste filter betrekking heeft, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de hierboven vermelde verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten, om te verifiëren dat de onderneming niet slecht presteert op algemeen ecologisch of sociaal vlak in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector, hetgeen overeenkomt met een ecologische of sociale score hoger dan of gelijk aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten zoals beschreven in de eerste DNSH-filter hierboven:

De eerste DNSH-filter berust op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:
• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit), en

• een diversiteit in de Raad van Bestuur hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector, en
• vrij zijn van controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten, en
• vrij zijn van controverses met betrekking tot biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Onze eigen ESG-ratingtool beoordeelt emittenten op basis van beschikbare gegevens van onze gegevensleveranciers. Het model heeft bijvoorbeeld een specifiek criterium genaamd 'Betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten' dat wordt toegepast op alle sectoren naast andere aan mensenrechten gerelateerde criteria, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast voeren we op minstens driemaandelijkse basis controversecontroles uit, met inbegrip van ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses worden vastgesteld, evalueren analisten de situatie en passen ze een score toe op de controverse (met behulp van onze eigen scoringmethode) en bepalen ze de beste actie. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en de correctieve inspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het subfonds neemt alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking zoals opgenomen in bijlage 1, tabel 1, van de technische reguleringsnormen (RTS) die van toepassing zijn op de strategie van het subfonds en vertrouwt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, betrokkenheids- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, activiteitsgebaseerde en sectorgebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren dekken die in de Verordening betreffende informatieverschaffing worden vermeld.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen vastgesteld die worden toegepast op de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de ondernomen risicobeperkingsmaatregelen in dat opzicht.
- Betrokkenheid: betrokkenheid is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van de ondernemingen waarin is belegd. Het doel van betrokkenheidsactiviteiten kan in twee categorieën vallen: een emittent betrekken om de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert te verbeteren, een emittent betrekken om zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de maatschappij en de wereldeconomie te verbeteren.
- Stemming: het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op de waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg voor meer informatie het Stembeleid van Amundi.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een systeem voor de monitoring van controverses ontwikkeld dat steunt op drie externe gegevensleveranciers om systematisch controverses en hun ernstniveau op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens verrijkt met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controverse, aangestuurd door ESG-analisten en de periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Deze aanpak is van toepassing op alle fondsen van Amundi.

Raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu, voor informatie over de manier waarop verplichte indicatoren inzake belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft naar kapitaalgroei op lange termijn.

Beleggingen: Het subfonds belegt minstens 75% van zijn nettovermogen in aandelen van bedrijven die hun hoofdkantoor in de eurozone hebben en daar ook beursgenoteerd zijn, met een minimum van 51% van zijn nettovermogen in aandelen met een marktkapitalisatie die onder de maximale marktkapitalisatie van de benchmark ligt.
Beleggingen kunnen worden uitgebreid naar andere lidstaten van de Europese Unie, afhankelijk van welke landen naar verwachting zullen toetreden tot de eurozone.
Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer.

Benchmark: Het subfonds wordt actief beheerd en streeft ernaar een hoger rendement te genereren dan de MSCI EMU Small Cap Index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis

van ecologische kenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de ecologische kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Beheerproces: Het subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam selecteert aandelen op basis van een fundamentele analyse (bottom-up) en stelt zo een geconcentreerde portefeuille samen die bestaat uit effecten die de overtuigingen van het beleggingsteam weerspiegelen. Het subfonds streeft ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

De beleggings-strategie geeft richting aan beleggings-beslissingen op basis van factoren zoals beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?***

Alle effecten in het subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door het gebruik van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met uitgeput uranium, enz.);
- ondernemingen die een of meer van de 10 principes van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de Amundi-groep op steenkool en tabak (details van dit beleid zijn beschikbaar in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi op de website www.amundi.lu).

Het subfonds streeft ernaar als bindend element een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de MSCI EMU Small Cap Index. Bij de analyse van de ESG-score ten opzichte van de Benchmark wordt het subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn Benchmark nadat 20% van de effecten met de laagste ESG-rating van de Benchmark zijn uitgesloten.

De ESG-criteria van het subfonds zijn van toepassing op ten minste:
• 90% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een kredietrating van beleggingskwaliteit; en staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door bedrijven met kleine of middelgrote kapitalisatie in elk land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating; en staatsschuld uitgegeven door opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het mogelijk niet praktisch haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethodologie omvat niet die effecten die geen ESG-rating hebben, noch contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen.

Bovendien belegt het subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 30% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, in bedrijven die worden beschouwd als 'best performer' wanneer ze de beste 'top drie' rating behalen (A, B of C op een ratingschaal van A tot G) binnen hun sector voor minstens één belangrijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

  Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

  We vertrouwen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader, dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de dimensie van governance beoordelen we het vermogen van een emittent om te zorgen voor een effectief corporate governance-kader dat garandeert dat hij zijn doelstellingen op lange termijn zal behalen (bv. de waarde van de emittent op lange termijn garanderen). De in aanmerking genomen subcriteria voor governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, beloning, aandeelhoudersrechten, ethiek, fiscale praktijken en ESG-strategie.
  De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, variërend van A tot G, waarbij A de beste en G de slechtste rating is. Bedrijven met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Minstens 90% van de beleggingen van het subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het subfonds. Bovendien verbindt het subfonds zich ertoe om minstens 30% duurzame beleggingen te hebben, zoals weergegeven in de onderstaande tabel. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel duurzame beleggingen (#1A).

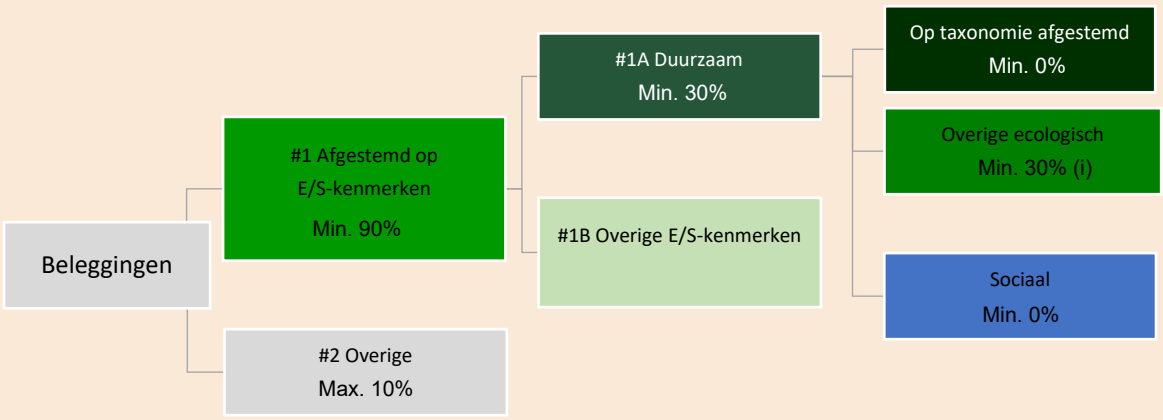
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen vertegenwoordigt minimaal 30% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd.

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het subfonds heeft momenteel geen minimale verbintenis tot duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het subfonds verbindt zich er niet toe om op taxonomie afgestemde beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het, in het kader van de beleggingsstrategie, beleggen in bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitie-activiteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het subfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het subfonds zal een minimale verbintenis hebben van 30% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, zonder enige verbintenis over hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het subfonds heeft geen gedefinieerd minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Opgenomen in '#2 Overige' zijn contanten en instrumenten met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook effecten zonder ESG-rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn om de verwezenlijking van ecologische of sociale kenmerken te meten, niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit subfonds heeft geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam: AMUNDI FUNDS EUROPE EX UK EQUITY

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 213800GUNJ834MSUJJ48

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatie-systeem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Had dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan:

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan:

☒ Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het **70,16%** duurzame beleggingen

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar **heeft niet duurzaam belegd**

In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Tijdens het boekjaar promootte het product voortdurend ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan de ESG-score van zijn beleggingsuniversum **MSCI EUROPE EX UK.** Bij het bepalen van de ESG-score van het Product en het ESG-beleggingsuniversum werd de ESG-prestatie continu beoordeeld door de gemiddelde prestatie van een effect te vergelijken met de sector van de emittent van het effect, met betrekking tot elk van de drie kenmerken: milieu, maatschappij en governance.

Het beleggingsuniversum is een brede marktindex die componenten niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en is daarom niet bedoeld om in overeenstemming te zijn met de kenmerken die door het fonds worden gepromoot. Er is geen ESG-benchmark aangewezen.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?***

Amundi heeft zijn eigen interne ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'best-in-class' aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De gebruikte duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Product die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van het ESG-beleggingsuniversum van het Product.

Aan het einde van de periode bedraagt:

- de gewogen gemiddelde ESG-rating van de portefeuille **1,185 (C)**;
- de gewogen gemiddelde ESG-rating van het ESG-beleggingsuniversum **0,906 (C)**.

De Amundi ESG-rating die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (het beste score-universum) tot G (het slechtste cijfer). In de Amundi ESG-ratingschaal komen de effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het niveau van het relevante criterium beoordeeld aan de hand van een vergelijking met de gemiddelde prestaties van hun sector, via de combinatie van de drie ESG-dimensies:

- Milieudimensie: dit onderzoekt het vermogen van emittenten om hun directe en indirecte invloed op het milieu te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: meet hoe een emittent werkt volgens twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Bestuurlijke dimensie (governance): evalueert het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend kader voor het bedrijfsbeleid en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en in aanmerking worden genomen in termen van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden waarschijnlijk globaal uitgedrukt op de drie E-, S- en G-dimensies of afzonderlijk op een ecologische of sociale factor.

- ***… en in vergelijking met voorafgaande perioden?***

Dit is het eerste periodieke SFDR-verslag voor dit subfonds.

- ***Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn beleggen in ondernemingen die aan twee criteria willen voldoen:

1. de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en
2. vermijden om producten te maken of diensten te leveren die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Opdat de onderneming waarin is belegd kan worden geacht bij te dragen aan bovenstaande doelstelling, moet ze binnen haar activiteitensector op ten minste één van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren 'best performer' zijn.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop

gericht is de ESG-prestaties van een onderneming waarin is belegd te meten. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd presteren met de beste 'top drie' rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste één belangrijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi, dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van gerelateerde sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk zijn geïdentificeerd, leveren een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector zijn wezenlijke factoren bijvoorbeeld: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Voor een vollediger overzicht van sectoren en factoren verwijzen we naar de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

Om bij te dragen aan bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en bestrijdingsmiddelen, productie van plastic voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met dergelijke criteria.

Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping.

- ***Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' of 'DNSH'), gebruikt Amundi twee filters:

De eerste DNSH-filter berust op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin is belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).

Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren waarop de eerste filter betrekking heeft, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de hierboven vermelde verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten, om te verifiëren dat de onderneming niet slecht presteert op algemeen ecologisch of sociaal vlak in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector, hetgeen overeenkomt met een ecologische of sociale score hoger dan of gelijk aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

  Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten zoals beschreven in de eerste DNSH-filter hierboven.

  De eerste DNSH-filter berust op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288, waar robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

  - een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met

een hoge intensiteit), en

- een diversiteit in de Raad van Bestuur hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector, en
- vrij zijn van controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten, en
- vrij zijn van controverses met betrekking tot biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

- ***Hoe waren de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:***

  Ja, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoringmethodologie. Onze eigen ESG-ratingtool beoordeelt emittenten op basis van beschikbare gegevens van onze gegevensleveranciers.

  Het model heeft bijvoorbeeld een specifiek criterium genaamd 'Betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten' dat wordt toegepast op alle sectoren naast andere aan mensenrechten gerelateerde criteria, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast voeren we op minstens driemaandelijkse basis controversecontroles uit, met inbegrip van ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses worden vastgesteld, evalueren analisten de situatie en passen ze een score toe op de controverse (met behulp van onze eigen scoringmethodologie) en bepalen ze de beste actie. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en de correctieve inspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Het product neemt alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking zoals vermeld in bijlage 1, tabel 1 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 die van toepassing zijn op de strategie van het product en vertrouwt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectoraal), betrokkenheids- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, activiteitsgebaseerde en sectorgebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren dekken die in de Verordening betreffende informatieverschaffing worden vermeld.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen vastgesteld die worden toegepast op de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de ondernomen risicobeperkingsmaatregelen in dat opzicht.
- Betrokkenheid: betrokkenheid is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van de ondernemingen waarin is belegd. Het doel van betrokkenheidsactiviteiten kan in twee categorieën vallen: een emittent betrekken om de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert te verbeteren, een emittent betrekken om zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de maatschappij en de wereldeconomie te verbeteren.
- Stemming: het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op de waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg voor meer informatie het Stembeleid van Amundi.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een systeem voor de monitoring van controverses ontwikkeld dat steunt op drie externe gegevensleveranciers om systematisch controverses en hun ernstniveau op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens verrijkt met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controverse, aangestuurd door ESG-analisten en de periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Deze aanpak is van toepassing op alle fondsen van Amundi.

Raadpleeg de Verklaring inzake Duurzame Financiën van Amundi, beschikbaar op www.amundi.com, voor meer informatie over hoe rekening wordt gehouden met verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten.

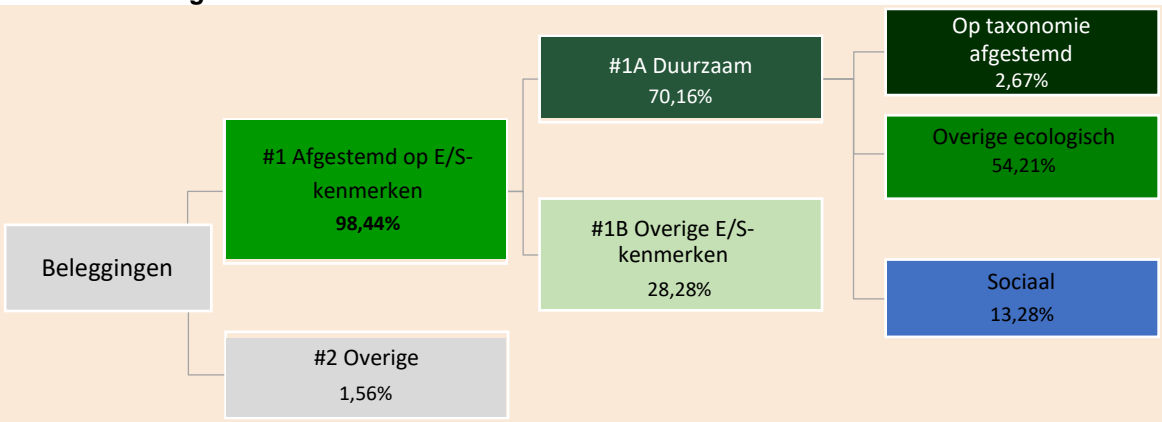
De lijst omvat de beleggingen die **het grootste aandeel van beleggingen** van het financiële product uitmaken tijdens de referentieperiode, namelijk: **Van 01/07/2023 tot 30/06/2024**

Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste beleggingen	Sector	Subsector	Land	% activa
NOVO NORDISK A/S B	Gezondheidszorg	Farmaceutica, biotechnologie en biowetenschappen	Denemarken	7,11%
ALLIANZ SE-REG	Financiën	Verzekeringen	Duitsland	3,79%
SANOFI	Gezondheidszorg	Farmaceutica, biotechnologie en biowetenschappen	Frankrijk	3,74%
SCHNEIDER ELECT SE	Industrie	Kapitaalgoederen	Frankrijk	3,57%
IBERDROLA SA	Nutsvoorzieningen	Elektriciteitsvoorziening	Spanje	3,56%
DEUTSCHE TELEKOM NAM (XETRA)	Communicatiediensten	Telecommunicatie	Duitsland	3,48%
SIEMENS AG-REG	Industrie	Kapitaalgoederen	Duitsland	3,25%
VINCI SA (PARIS)	Industrie	Kapitaalgoederen	Frankrijk	3,10%
DEUTSCHE BOERSE AG	Financiën	Financiële diensten	Duitsland	3,08%
ASML HOLDING NV	Informatietechnologie	Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	Nederland	3,05%
KBC GROUP NV	Financiën	Banken	België	2,88%
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	Basisconsumptiegoederen	Distributie en detailhandel van basisconsumptiegoederen	Nederland	2,83%
BNP PARIBAS	Financiën	Banken	Frankrijk	2,81%
INFINEON TECHNOLOGIES AG	Informatietechnologie	Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur	Duitsland	2,66%
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	Duurzame consumptiegoederen	Duurzame consumptiegoederen en kleding	Zwitserland	2,57%

Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Hoe zag de activa-allocatie eruit?



De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.
De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	*Subsector*	*% activa*
Gezondheidszorg	*Farmaceutica, biotechnologie en biowetenschappen*	*17,36%*
Industrie	*Kapitaalgoederen*	*13,40%*
Duurzame consumptiegoederen	*Duurzame consumptiegoederen en kleding*	*8,38%*
Financiën	*Banken*	*7,89%*
Basisconsumptiegoederen	*Voeding, drank en tabak*	*6,29%*
Informatietechnologie	*Halfgeleiders en halfgeleiderapparatuur*	*5,71%*

Energie	*Olie, gas en verbruiksbrandstoffen*	*4,64%*
Financiën	*Financiële diensten*	*4,05%*
Informatietechnologie	*Software en diensten*	*3,85%*
Financiën	*Verzekeringen*	*3,79%*
Nutsvoorzieningen	*Elektriciteitsvoorziening*	*3,56%*
Communicatiediensten	*Telecommunicatie*	*3,48%*
Basisconsumptiegoederen	*Distributie en detailhandel van basisconsumptiegoederen*	*2,83%*
Duurzame consumptiegoederen	*Auto's en onderdelen*	*2,65%*
Materialen	*Chemische stoffen*	*2,58%*
Basisconsumptiegoederen	*Huishoudelijke en persoonlijke producten*	*2,18%*
Nutsvoorzieningen	*Gecombineerde nutsvoorzieningen*	*1,74%*
Duurzame consumptiegoederen	*Distributie en detailhandel van duurzame consumptiegoederen*	*1,65%*
Materialen	*Bouwmaterialen*	*1,46%*
Industrie	*Transport*	*0,96%*
Cash	*Cash*	*1,56%*

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, omvatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven (CapEx)** die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven (OpEx)** die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds promoot zowel ecologische als sociale kenmerken. Hoewel het fonds zich er niet toe verbonden heeft om beleggingen te doen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie, belegde het tijdens de verslagperiode 2,67% in duurzame beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Deze beleggingen droegen bij aan de doelstellingen van de EU-taxonomie om de klimaatverandering te beperken.

De afstemming van ondernemingen waarin is belegd op de bovengenoemde doelstellingen van de EU-taxonomie wordt gemeten aan de hand van gegevens over de omzet (of inkomsten) en/of het gebruik van opbrengsten van groene obligaties.

Het gerapporteerde afstemmingspercentage van de beleggingen van het fonds op de EU-taxonomie werd niet gecontroleerd door de accountants van het fonds of door een derde.

Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

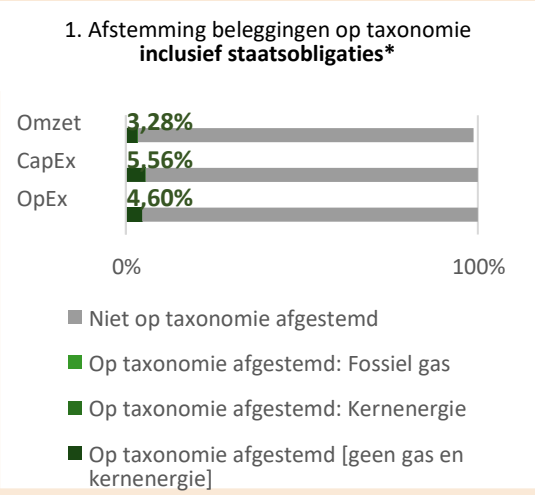
Ja:

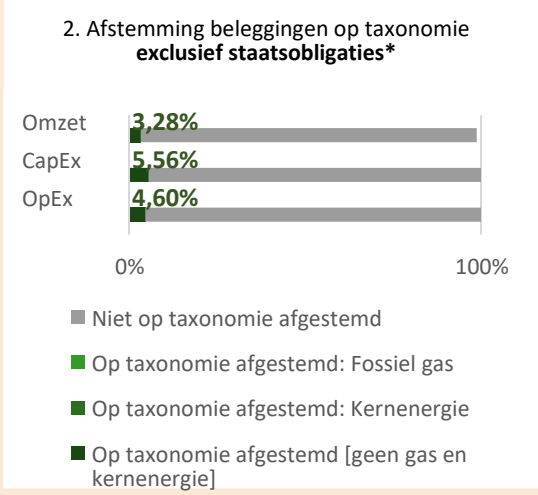
In fossiel gas In kernenergie

[X] Nee

Betrouwbare gegevens over de afstemming op de EU-taxonomie voor fossiel gas en kernenergie waren tijdens de periode niet beschikbaar.

De onderstaande diagrammen geven in het groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.





** In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen als ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

- ***Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?***

Per 30 juni 2024 bedroeg het aandeel van het fonds in beleggingen in transitieactiviteiten 0,02% en het aandeel in beleggingen in faciliterende activiteiten 2,78%, op basis van gegevens over de omzet en/of het gebruik van de opbrengsten van groene obligaties als indicator. Het gerapporteerde afstemmingspercentage van de beleggingen van het fonds op de EU-taxonomie werd niet gecontroleerd door de accountants van het fonds of door een derde.

- ***Hoe verhield het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?***

Dit is het eerste periodieke SFDR-verslag voor dit subfonds.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.

Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de taxonomie waren afgestemd, bedroeg **%** aan het einde van de periode.
Dit komt omdat sommige emittenten als duurzame beleggingen worden beschouwd in het kader van de SFDR-verordening, maar een deel van hun activiteiten niet zijn afgestemd op de EU-taxonomienormen of waarvoor nog geen gegevens beschikbaar zijn om een EU-taxonomiebeoordeling uit te voeren.

Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel sociaal duurzame beleggingen bedroeg aan het einde van de periode 13,28%.

Welke beleggingen werden opgenomen in 'overige'? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

'#2 Overige' omvat contanten en andere instrumenten die werden aangehouden met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Voor obligaties en aandelen zonder rating gelden ecologische en sociale minimumwaarborgen via controversescreening ten opzichte van de beginselen van het Global Compact van de VN. Dit kan ook effecten zonder ESG-rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn om de verwezenlijking van ecologische of sociale kenmerken te meten, niet beschikbaar zijn.

Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Duurzaamheidsindicatoren worden voortdurend beschikbaar gesteld in het portefeuillebeheersysteem, zodat de portefeuillebeheerders de impact van hun beleggingsbeslissingen kunnen beoordelen.

Die indicatoren zijn ingebed in het controlekader van AMUNDI, met verantwoordelijkheden die verdeeld zijn tussen het eerste niveau van controles die door de beleggingsteams zelf worden uitgevoerd en het tweede niveau van controles die door de risicoteams worden uitgevoerd, die voortdurend toezien op de naleving van ecologische of sociale kenmerken die door het fonds worden gepromoot.

Bovendien legt het Verantwoord beleggingsbeleid van AMUNDI een actieve benadering van betrokkenheid vast die de dialoog bevordert met de ondernemingen waarin is belegd, waaronder die in de portefeuille van dit product. Ons jaarlijkse betrokkenheidsverslag, beschikbaar op https://about.amundi.com/esg-documentation, biedt gedetailleerde informatie over deze betrokkenheid en de resultaten ervan

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit product heeft geen ESG-benchmark.

- ***Hoe verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?***

Dit product heeft geen ESG-benchmark.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?***

Dit product heeft geen ESG-benchmark.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?***

Dit product heeft geen ESG-benchmark.

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?***

Dit product heeft geen ESG-benchmark.

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
213800CFWZ9RHAKLOD58

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10 % duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van de MSCI Europe Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.
De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren inzake de belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om na te gaan of de onderneming niet slecht presteert vanuit een algemeen ecologisch of sociaal standpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector die een ecologische of sociale score hebben die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (hoofdzakelijk via kapitaalgroei), en beter te presteren dan de benchmark, gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van de Benchmark.

Benchmark: MSCI Europe Index, een index die geen rekening houdt met factoren op het gebied van milieu, maatschappij of governance (ESG). Gebruikt om de financiële en ESG-meerprestatie te bepalen, en voor risicocontrole.

Posities in portefeuille: het Subfonds belegt uitgebreid in aandelen van bedrijven in Europa. Het Subfonds kan het valutarisico op het portefeuilleniveau al dan niet afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder. Het Subfonds gebruikt derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren, en om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten.

Beheerproces: bij het actief beheren van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder markt- en fundamentele analyse om bedrijven te identificeren die op lange termijn betere vooruitzichten lijken te hebben (top-down- en bottom-upbenadering). Het Subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de benchmark, maar het beheer van het Subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de benchmark zijn opgenomen. Het Subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de benchmark, maar de mate van afwijking van de benchmark zal naar verwachting wezenlijk zijn.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de MSCI Europe Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

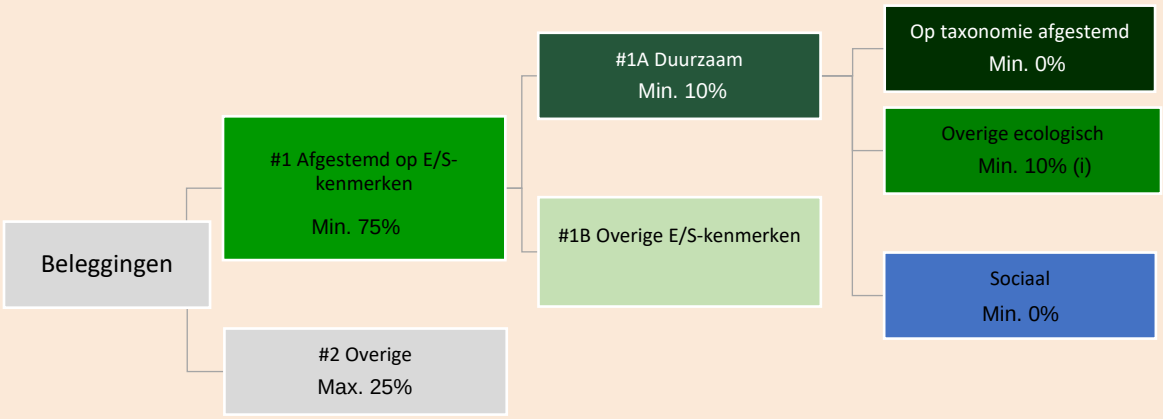
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 10% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen bedraagt minimaal 10% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

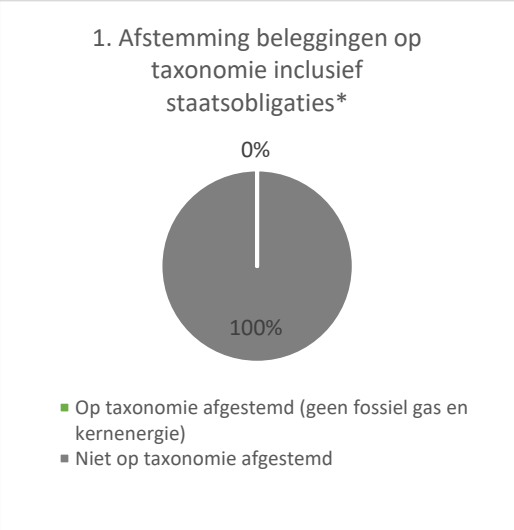
Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS EUROPE EQUITY GREEN TECHNOLOGY

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
222100XI0NWGMIJQ5D49

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

- [ ] **Ja**
- [x] **Nee**

- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- [x] Dit product **promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 60% duurzame beleggingen hebben
  - [ ] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [x] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] met een sociale doelstelling
- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%
- [ ] Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan de ESG-score van de MSCI Europe (dividends reinvested) Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door de gemiddelde prestatie van een effect te vergelijken met de sector van de emittent van het effect, met betrekking tot elk van de drie ESG-kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en is daarom niet bedoeld om in overeenstemming te zijn met de kenmerken die door het subfonds worden gepromoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gebruikte duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het subfonds.

Amundi heeft zijn eigen interne ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'best-in-class' aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De Amundi ESG-rating die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (het beste score-universum) tot G (het slechtste cijfer). In de Amundi ESG-ratingschaal komen de effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het niveau van het relevante criterium beoordeeld aan de hand van een vergelijking met de gemiddelde prestaties van hun sector, via de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: onderzoekt het vermogen van emittenten om hun directe en indirecte invloed op het milieu te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen;
- Sociale dimensie: meet hoe een emittent werkt volgens twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen;
- Bestuurlijke dimensie (governance): evalueert het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend kader voor het bedrijfsbeleid en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en in aanmerking worden genomen in termen van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden waarschijnlijk globaal uitgedrukt op de drie E-, S- en G-dimensies of afzonderlijk op een ecologische of sociale factor.
Meer informatie over ESG-scores en -criteria vindt u in de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn beleggen in ondernemingen die aan twee criteria willen voldoen:
1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en
2) vermijden om producten te maken of diensten te leveren die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Opdat de onderneming waarin is belegd kan worden geacht bij te dragen aan bovenstaande doelstelling, moet ze binnen haar activiteitensector voor ten minste één van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren 'best performer' zijn.
De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties van een onderneming waarin is belegd te meten. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd presteren met de beste 'top drie' rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste één belangrijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De

identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi, dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van gerelateerde sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk zijn geïdentificeerd, leveren een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector zijn wezenlijke factoren bijvoorbeeld: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Voor een volledigere overzicht van sectoren en factoren verwijzen we naar de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

Om bij te dragen aan bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en bestrijdingsmiddelen, productie van plastic voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met dergelijke criteria.
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' of 'DNSH'), gebruikt Amundi twee filters:
• De eerste DNSH-testfilter berust op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin is belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarop de eerste filter betrekking heeft, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de hierboven vermelde verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten, om te verifiëren dat de onderneming niet slecht presteert op algemeen ecologisch of sociaal vlak in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector, hetgeen overeenkomt met een ecologische of sociale score hoger dan of gelijk aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten zoals beschreven in de eerste DNSH-filter hierboven:

De eerste DNSH-filter berust op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:
• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit), en

• een diversiteit in de Raad van Bestuur hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector, en
• vrij zijn van controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten, en
• vrij zijn van controverses met betrekking tot biodiversiteit en vervuiling.
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Onze eigen ESG-ratingtool beoordeelt emittenten op basis van beschikbare gegevens van onze gegevensleveranciers. Het model heeft bijvoorbeeld een specifiek criterium genaamd 'Betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten' dat wordt toegepast op alle sectoren naast andere aan mensenrechten gerelateerde criteria, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast voeren we op minstens driemaandelijkse basis controversecontroles uit, met inbegrip van ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses worden vastgesteld, evalueren analisten de situatie en passen ze een score toe op de controverse (met behulp van onze eigen scoringmethode) en bepalen ze de beste actie. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en de correctieve inspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het subfonds neemt alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking zoals opgenomen in bijlage 1, tabel 1, van de technische reguleringsnormen (RTS) die van toepassing zijn op de strategie van het subfonds en vertrouwt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, betrokkenheids- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, activiteitsgebaseerde en sectorgebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren dekken die in de Verordening betreffende informatieverschaffing worden vermeld.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen vastgesteld die worden toegepast op de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de ondernomen risicobeperkingsmaatregelen in dat opzicht.
- Betrokkenheid: betrokkenheid is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van de ondernemingen waarin is belegd. Het doel van betrokkenheidsactiviteiten kan in twee categorieën vallen: een emittent betrekken om de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert te verbeteren, een emittent betrekken om zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de maatschappij en de wereldeconomie te verbeteren.
- Stemming: het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op de waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg voor meer informatie het Stembeleid van Amundi.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een systeem voor de monitoring van controverses ontwikkeld dat steunt op drie externe gegevensleveranciers om systematisch controverses en hun ernstniveau op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens verrijkt met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controverse, aangestuurd door ESG-analisten en de periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Deze aanpak is van toepassing op alle fondsen van Amundi.

Raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu, voor informatie over de manier waarop verplichte indicatoren inzake belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft naar kapitaalgroei gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Beleggingen: Het subfonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun business in Europa hebben.
Het subfonds verwacht een aandelenblootstelling van 75% tot 120%. Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken en voor een efficiënt portefeuillebeheer.

Benchmark: Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de MSCI Europe (dividends reinvested) Index en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds gebruikt de Benchmark a posteriori als indicator voor de beoordeling van de prestaties van het subfonds en, wat de prestatievergoeding betreft, als een benchmark die

door de desbetreffende aandelenklassen wordt gebruikt voor de berekening van de prestatievergoedingen. Er zijn geen beperkingen met betrekking tot het samenstellen van een dergelijke Benchmarkportefeuille. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische kenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de ecologische kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Beheerproces: Het subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam van het subfonds selecteert Europese bedrijven op basis van hun verkoopblootstelling aan milieuactiviteiten en die goed presteren op het vlak van ESG-criteria (milieu, maatschappij en governance). Het sluit bedrijven uit die fossiele brandstoffen produceren of energie halen uit fossiele brandstoffen of die betrokken zijn bij de productie of verkoop van controversiële wapens. Het beleggingsteam gebruikt een optimaliseringsproces om de diversificatie, het aantal effecten, het risicoprofiel en de liquiditeit te bereiken die worden beoogd. Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

De beleggings-strategie geeft richting aan beleggings-beslissingen op basis van factoren zoals beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door het gebruik van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met uitgeput uranium, enz.);
- ondernemingen die een of meer van de 10 principes van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de Amundi-groep op steenkool en tabak (details van dit beleid zijn beschikbaar in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi op de website www.amundi.lu).

Het subfonds streeft ernaar als bindend element een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de MSCI Europe (dividends reinvested) Index. Bij de analyse van de ESG-score ten opzichte van de Benchmark wordt het subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn Benchmark nadat 20% van de effecten met de laagste ESG-rating van de Benchmark zijn uitgesloten.

Daarnaast sluit het subfonds bedrijven uit die meer dan een bepaald percentage van hun inkomsten halen uit fossiele brandstoffen zoals gedefinieerd voor op Parijs afgestemde EU-benchmarks (PAB's) in artikel 12.1 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818. Meer informatie vindt u in het hoofdstuk Duurzaam beleggen, 'Richtlijnen voor de naamgeving van fondsen die ESG- of duurzaamheidsgerelateerde termen gebruiken'.

De ESG-criteria van het subfonds zijn van toepassing op ten minste:
• 90% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een kredietrating van beleggingskwaliteit; en staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door bedrijven met kleine of middelgrote kapitalisatie in elk land; schuldeffecten

en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating; en staatsschuld uitgegeven door opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het mogelijk niet praktisch haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethodologie omvat niet die effecten die geen ESG-rating hebben, noch contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen.

Bovendien belegt het subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 60% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, in bedrijven die worden beschouwd als 'best performer' wanneer ze de beste 'top drie' rating behalen (A, B of C op een ratingschaal van A tot G) binnen hun sector voor minstens één belangrijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We vertrouwen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader, dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de dimensie van governance beoordelen we het vermogen van een emittent om te zorgen voor een effectief corporate governance-kader dat garandeert dat hij zijn doelstellingen op lange termijn zal behalen (bv. de waarde van de emittent op lange termijn garanderen). De in aanmerking genomen subcriteria voor governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, beloning, aandeelhoudersrechten, ethiek, fiscale praktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, variërend van A tot G, waarbij A de beste en G de slechtste rating is. Bedrijven met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Minstens 90% van de beleggingen van het subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het subfonds. Bovendien verbindt het subfonds zich ertoe om minstens 60% duurzame beleggingen te hebben, zoals weergegeven in de onderstaande tabel. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel duurzame beleggingen (#1A).

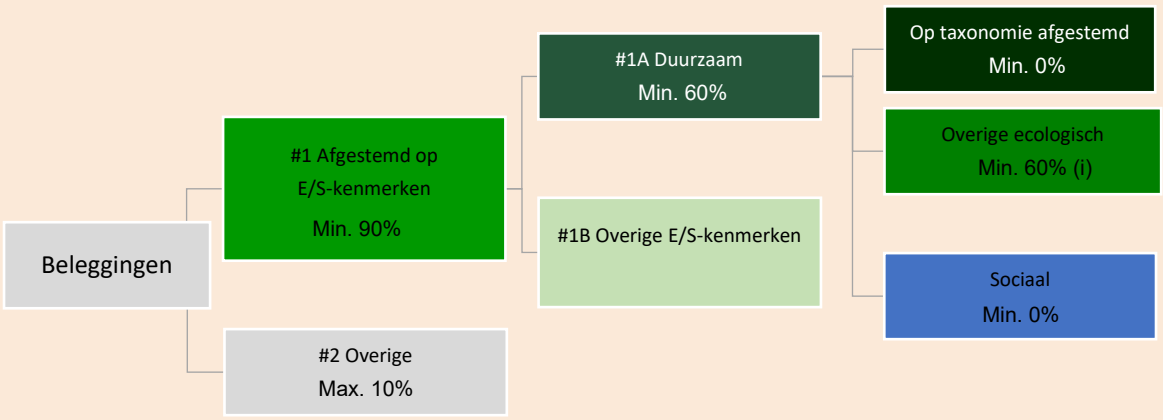
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen vertegenwoordigt minimaal 60% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd.

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het subfonds heeft momenteel geen minimale verbintenis tot duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het subfonds verbindt zich er niet toe om op taxonomie afgestemde beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het, in het kader van de beleggingsstrategie, beleggen in bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitie-activiteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

** In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het subfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het subfonds zal een minimale verbintenis hebben van 60% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, zonder enige verbintenis over hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het subfonds heeft geen gedefinieerd minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Opgenomen in '#2 Overige' zijn contanten en instrumenten met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook effecten zonder ESG-rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn om de verwezenlijking van ecologische of sociale kenmerken te meten, niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit subfonds heeft geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY VALUE

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300240RQEGYGAX021

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10 % duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van de MSCI Europe Value Index(de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert of een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (hoofdzakelijk via kapitaalgroei), en beter te presteren dan de benchmark, gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van de benchmark.

Benchmark: MSCI Value Index. Gebruikt om de financiële en ESG-meerprestatie te bepalen, en voor risicocontrole.

Posities in portefeuille: Het Subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven in Europa. Het Subfonds kan het valutarisico op portefeuilleniveau al dan niet afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder. Het Subfonds gebruikt derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren, en om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het Subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder een combinatie van markt- en fundamentele analyse om bedrijven te identificeren die ondergewaardeerd lijken ten opzichte van hun potentieel (top-down en bottom-up benadering). Het Subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de benchmark, maar het beheer van het Subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de benchmark zijn opgenomen. Het Subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de benchmark, maar de mate van afwijking van de benchmark zal naar verwachting wezenlijk zijn.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de MSCI Europe Value Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen;

schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;

• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de echtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

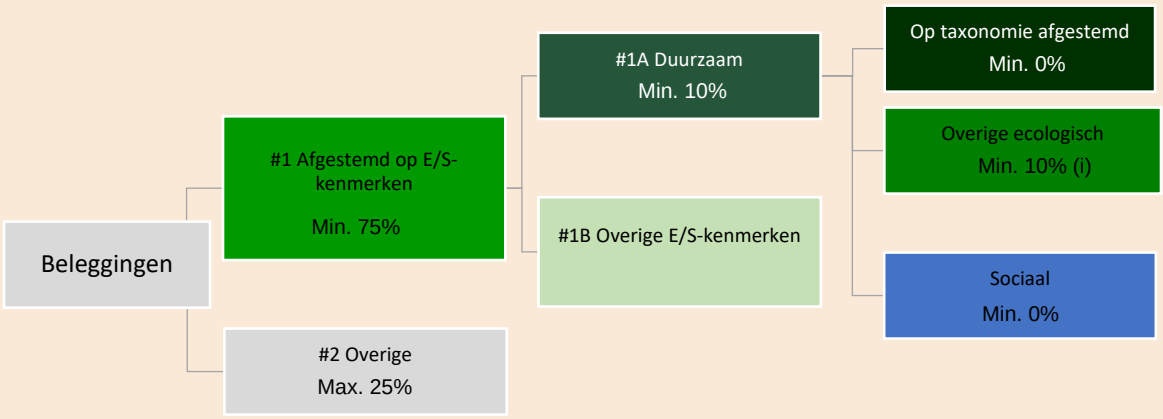
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 10% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen bedraagt minimaal 10% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS EUROPE EQUITY INCOME SELECT

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300L23KUMFUPDKS14

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

●● ☐ **Ja**

●○ ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 30 % duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan de ESG-score van de MSCI Europe Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door de gemiddelde prestatie van een effect te vergelijken met de sector van de emittent van het effect, met betrekking tot elk van de drie ESG-kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en is daarom niet bedoeld om in overeenstemming te zijn met de kenmerken die door het subfonds worden gepromoot. Er is geen ESG-benchmark aangewezen.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gebruikte duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het subfonds.

Amundi heeft zijn eigen interne ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'best-in-class' aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De Amundi ESG-rating die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (het beste score-universum) tot G (het slechtste cijfer). In de Amundi ESG-ratingschaal komen de effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het niveau van het relevante criterium beoordeeld aan de hand van een vergelijking met de gemiddelde prestaties van hun sector, via de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: onderzoekt het vermogen van emittenten om hun directe en indirecte invloed op het milieu te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen;
- Sociale dimensie: meet hoe een emittent werkt volgens twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen;
- Bestuurlijke dimensie (governance): evalueert het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend kader voor het bedrijfsbeleid en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en in aanmerking worden genomen in termen van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden waarschijnlijk globaal uitgedrukt op de drie E-, S- en G-dimensies of afzonderlijk op een ecologische of sociale factor.
Meer informatie over ESG-scores en -criteria vindt u in de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn beleggen in ondernemingen die aan twee criteria willen voldoen:
1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en
2) vermijden om producten te maken of diensten te leveren die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Opdat de onderneming waarin is belegd kan worden geacht bij te dragen aan bovenstaande doelstelling, moet ze binnen haar activiteitensector voor ten minste één van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren 'best performer' zijn.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties van een onderneming waarin is belegd te meten. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd presteren met de beste 'top drie' rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste één belangrijke ecologische of sociale

factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi, dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van gerelateerde sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk zijn geïdentificeerd, leveren een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector zijn wezenlijke factoren bijvoorbeeld: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Voor een volledig overzicht van sectoren en factoren verwijzen we naar de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

Om bij te dragen aan bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en bestrijdingsmiddelen, productie van plastic voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met dergelijke criteria.
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' of 'DNSH'), gebruikt Amundi twee filters:
verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin is belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarop de eerste filter betrekking heeft, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de hierboven vermelde verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten, om te verifiëren dat de onderneming niet slecht presteert op algemeen ecologisch of sociaal vlak in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector, hetgeen overeenkomt met een ecologische of sociale score hoger dan of gelijk aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

  Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten zoals beschreven in de eerste DNSH-filter hierboven:

  De eerste DNSH-filter berust op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

  • een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit), en

• een diversiteit in de Raad van Bestuur hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector, en

• vrij zijn van controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten, en

• vrij zijn van controverses met betrekking tot biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Onze eigen ESG-ratingtool beoordeelt emittenten op basis van beschikbare gegevens van onze gegevensleveranciers. Het model heeft bijvoorbeeld een specifiek criterium genaamd 'Betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten' dat wordt toegepast op alle sectoren naast andere aan mensenrechten gerelateerde criteria, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast voeren we op minstens driemaandelijkse basis controversecontroles uit, met inbegrip van ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses worden vastgesteld, evalueren analisten de situatie en passen ze een score toe op de controverse (met behulp van onze eigen scoringmethode) en bepalen ze de beste actie. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en de correctieve inspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het subfonds neemt alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking zoals opgenomen in bijlage 1, tabel 1, van de technische reguleringsnormen (RTS) die van toepassing zijn op de strategie van het subfonds en vertrouwt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, betrokkenheids- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, activiteitsgebaseerde en sectorgebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren dekken die in de Verordening betreffende informatieverschaffing worden vermeld.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen vastgesteld die worden toegepast op de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de ondernomen risicobeperkingsmaatregelen in dat opzicht.
- Betrokkenheid: betrokkenheid is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van de ondernemingen waarin is belegd. Het doel van betrokkenheidsactiviteiten kan in twee categorieën vallen: een emittent betrekken om de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert te verbeteren, een emittent betrekken om zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de maatschappij en de wereldeconomie te verbeteren.
- Stemming: het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op de waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg voor meer informatie het Stembeleid van Amundi.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een systeem voor de monitoring van controverses ontwikkeld dat steunt op drie externe gegevensleveranciers om systematisch controverses en hun ernstniveau op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens verrijkt met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controverse, aangestuurd door ESG-analisten en de periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Deze aanpak is van toepassing op alle fondsen van Amundi.

Raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu, voor informatie over de manier waarop verplichte indicatoren inzake belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Het financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (voornamelijk via inkomsten) en gedurende de aanbevolen beleggingsperiode beter te presteren dan de benchmark, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan de benchmark.

Benchmark: MSCI Europe Index. Wordt gebruikt voor het bepalen van de financiële en ESG-outperformance en voor risicomonitoring.

Portefeuilleposities: Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven in Europa. Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder.
Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder een combinatie van markt- en fundamentele analyse om bedrijven te identificeren die bovengemiddelde dividendvooruitzichten lijken te hebben (top-down en bottom-up benadering).
Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt het risico ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

De beleggings-strategie geeft richting aan beleggings-beslissingen op basis van factoren zoals beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door het gebruik van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met uitgeput uranium, enz.);
- ondernemingen die een of meer van de 10 principes van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de Amundi-groep op steenkool en tabak (details van dit beleid zijn beschikbaar in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi op de website www.amundi.lu).
Het subfonds streeft ernaar als bindend element een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de MSCI Europe Index. Bij de analyse van de ESG-score ten opzichte van de Benchmark wordt het subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn Benchmark nadat 20% van de effecten met de laagste ESG-rating van de Benchmark zijn uitgesloten.
De ESG-criteria van het subfonds zijn van toepassing op ten minste:
• 90% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een kredietrating van beleggingskwaliteit; en staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door bedrijven met kleine of middelgrote kapitalisatie in elk land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating; en staatsschuld uitgegeven door opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het mogelijk niet praktisch haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethodologie omvat niet die effecten die geen ESG-rating hebben, noch contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen.

Bovendien belegt het subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 30% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, in bedrijven die worden beschouwd als 'best performer' wanneer ze de beste 'top drie' rating behalen (A, B of C op een ratingschaal van A tot G) binnen hun sector voor minstens één belangrijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We vertrouwen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader, dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de dimensie van governance beoordelen we het vermogen van een emittent om te zorgen voor een effectief corporate governance-kader dat garandeert dat hij zijn doelstellingen op lange termijn zal behalen (bv. de waarde van de emittent op lange termijn garanderen). De in aanmerking genomen subcriteria voor governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, beloning, aandeelhoudersrechten, ethiek, fiscale praktijken en ESG-strategie.

De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, variërend van A tot G, waarbij A de beste en G de slechtste rating is. Bedrijven met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Minstens 90% van de beleggingen van het subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het subfonds. Bovendien verbindt het subfonds zich ertoe om minstens 30% duurzame beleggingen te hebben, zoals weergegeven in de onderstaande tabel. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel duurzame beleggingen (#1A).

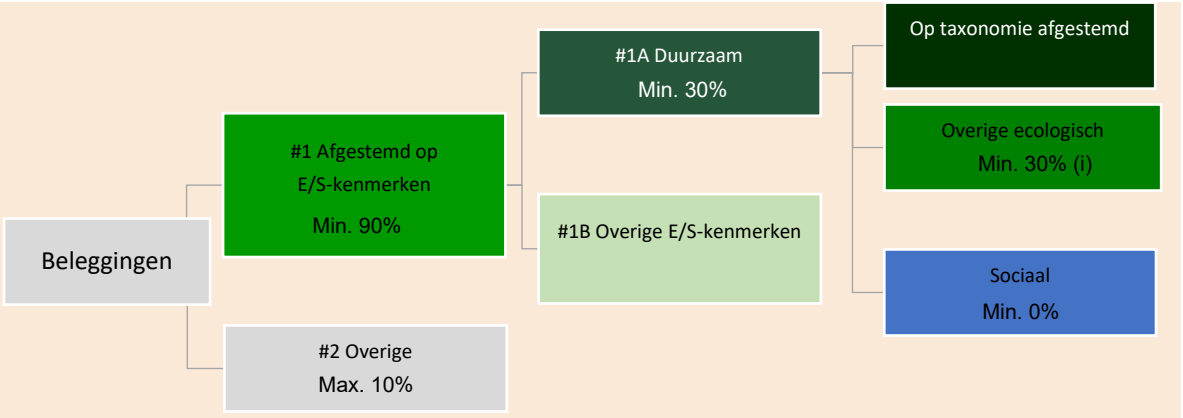
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen vertegenwoordigt minimaal 30% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd.

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het subfonds heeft momenteel geen minimale verbintenis tot duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het subfonds verbindt zich er niet toe om op taxonomie afgestemde beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het, in het kader van de beleggingsstrategie, beleggen in bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitie-activiteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het subfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het subfonds zal een minimale verbintenis hebben van 30% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, zonder enige verbintenis over hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het subfonds heeft geen gedefinieerd minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Opgenomen in '#2 Overige' zijn contanten en instrumenten met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook effecten zonder ESG-rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn om de verwezenlijking van ecologische of sociale kenmerken te meten, niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit subfonds heeft geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY SMALL CAP

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300YCBHBPCBFKKY81

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

- [ ] **Ja**
- [x] **Nee**

- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- [x] Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10 % duurzame beleggingen hebben
  - [ ] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [x] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] met een sociale doelstelling
- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%
- [ ] Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van de MSCI Europe Small Cap Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (hoofdzakelijk via kapitaalgroei), en beter te presteren dan de benchmark, gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van de benchmark.

Benchmark: MSCI Europe Small Cap Index. Gebruikt om de financiële en ESG-meerprestatie te bepalen, en voor risicocontrole.

Posities in portefeuille: Het Subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in aandelen van small-capbedrijven in Europa. Het Subfonds kan het valutarisico op het portefeuilleniveau al dan niet afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder. Het subfonds gebruikt derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten en andere beleggingsopportuniteiten.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder fundamentele analyse om bedrijven te identificeren die op lange termijn betere vooruitzichten lijken te hebben (bottom-upbenadering). Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de benchmark, maar de mate van afwijking van de benchmark zal naar verwachting wezenlijk zijn.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de MSCI Europe Small Cap Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

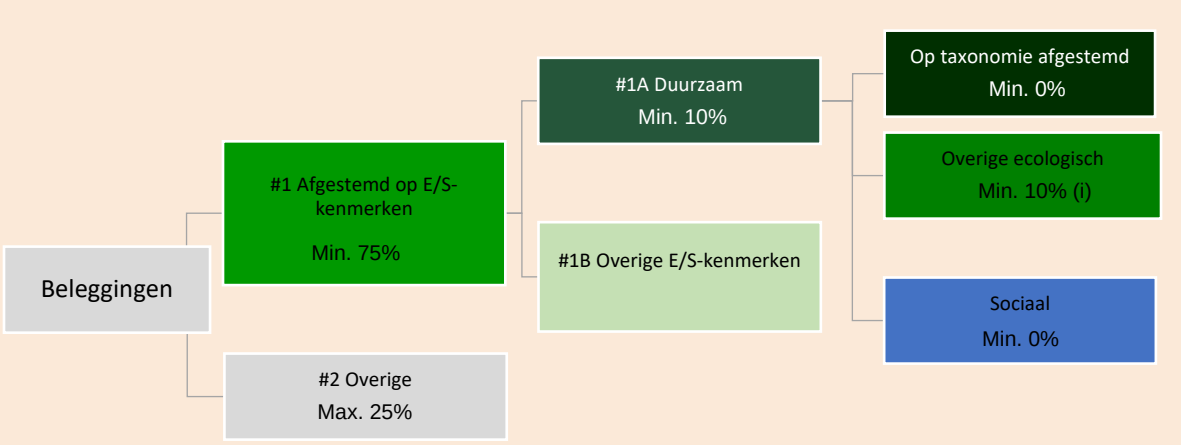
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 10% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen bedraagt minimaal 10% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*

*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS GLOBAL EQUITY RESPONSIBLE

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300PF1HPU3EW4TO97

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 40% duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

et subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan de ESG-score van de MSCI World Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door de gemiddelde prestatie van een effect te vergelijken met de sector van de emittent van het effect, met betrekking tot elk van de drie ESG-kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en is daarom niet bedoeld om in overeenstemming te zijn met de kenmerken die door het subfonds worden gepromoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gebruikte duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het subfonds.

Voorts streeft het subfonds ernaar beter te presteren dan de benchmark voor twee indicatoren met betrekking tot de belangrijkste ongunstige impact op duurzaamheid: (a) totale koolstofvoetafdruk en (b) gebrek aan mensenrechtenbeleid, beide zoals gedefinieerd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie.

Amundi heeft zijn eigen interne ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'best-in-class' aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.
De Amundi ESG-rating die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (het beste score-universum) tot G (het slechtste cijfer). In de Amundi ESG-ratingschaal komen de effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het niveau van het relevante criterium beoordeeld aan de hand van een vergelijking met de gemiddelde prestaties van hun sector, via de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: onderzoekt het vermogen van emittenten om hun directe en indirecte invloed op het milieu te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen;
- Sociale dimensie: meet hoe een emittent werkt volgens twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen;
- Bestuurlijke dimensie (governance): evalueert het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend kader voor het bedrijfsbeleid en om op lange termijn waarde te genereren.
De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en in aanmerking worden genomen in termen van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden waarschijnlijk globaal uitgedrukt op de drie E-, S- en G-dimensies of afzonderlijk op een ecologische of sociale factor.
Meer informatie over ESG-scores en -criteria vindt u in de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu
Met betrekking tot de regel vastgelegd onder criterium 3.1 van het Franse SRI-label, specificeren we dat volgens de ESG-ratingmethodologie van Amundi de weging van een of meer E/S/G-pijlers minder dan 20% mag bedragen, afhankelijk van het resultaat van de gedefinieerde materialiteitsmatrix, die aanzienlijk kan verschillen van sector tot sector. Raadpleeg voor meer informatie het jaarlijkse rapport van het SRI-label van het subfonds op de website van Amundi www.amundi.fr

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn beleggen in ondernemingen die aan twee criteria willen voldoen:
1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en
2) vermijden om producten te maken of diensten te leveren die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Opdat de onderneming waarin is belegd kan worden geacht bij te dragen aan bovenstaande doelstelling, moet ze binnen haar activiteitensector voor ten minste één van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren 'best performer' zijn.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties van een onderneming waarin is belegd te meten. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd presteren met de beste 'top drie' rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste één belangrijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi, dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van gerelateerde sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk zijn geïdentificeerd, leveren een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector zijn wezenlijke factoren bijvoorbeeld: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Voor een volledige overzicht van sectoren en factoren verwijzen we naar de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

Om bij te dragen aan bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en bestrijdingsmiddelen, productie van plastic voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met dergelijke criteria.
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' of 'DNSH'), gebruikt Amundi twee filters:
• De eerste DNSH-testfilter berust op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin is belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarop de eerste filter betrekking heeft, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de hierboven vermelde verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten, om te verifiëren dat de onderneming niet slecht presteert op algemeen ecologisch of sociaal vlak in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector, hetgeen overeenkomt met een ecologische of sociale score hoger dan of gelijk aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten zoals beschreven in de eerste DNSH-filter hierboven:

De eerste DNSH-filter berust op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit), en

• een diversiteit in de Raad van Bestuur hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector, en

• vrij zijn van controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten, en

• vrij zijn van controverses met betrekking tot biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Onze eigen ESG-ratingtool beoordeelt emittenten op basis van beschikbare gegevens van onze gegevensleveranciers. Het model heeft bijvoorbeeld een specifiek criterium genaamd 'Betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten' dat wordt toegepast op alle sectoren naast andere aan mensenrechten gerelateerde criteria, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast voeren we op minstens driemaandelijkse basis controversecontroles uit, met inbegrip van ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses worden vastgesteld, evalueren analisten de situatie en passen ze een score toe op de controverse (met behulp van onze eigen scoringmethode) en bepalen ze de beste actie. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en de correctieve inspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het subfonds neemt alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking zoals opgenomen in bijlage 1, tabel 1, van de technische reguleringsnormen (RTS) die van toepassing zijn op de strategie van het subfonds en vertrouwt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, betrokkenheids- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, activiteitsgebaseerde en sectorgebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren dekken die in de Verordening betreffende informatieverschaffing worden vermeld.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen vastgesteld die worden toegepast op de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de ondernomen risicobeperkingsmaatregelen in dat opzicht.
- Betrokkenheid: betrokkenheid is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van de ondernemingen waarin is belegd. Het doel van betrokkenheidsactiviteiten kan in twee categorieën vallen: een emittent betrekken om de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert te verbeteren, een emittent betrekken om zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de maatschappij en de wereldeconomie te verbeteren.
- Stemming: het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op de waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg voor meer informatie het Stembeleid van Amundi.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een systeem voor de monitoring van controverses ontwikkeld dat steunt op drie externe gegevensleveranciers om systematisch controverses en hun ernstniveau op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens verrijkt met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controverse, aangestuurd door ESG-analisten en de periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Deze aanpak is van toepassing op alle fondsen van Amundi.

Raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu, voor informatie over de manier waarop verplichte indicatoren inzake belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (voornamelijk door kapitaalgroei) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van de benchmark.

Benchmark: MSCI World-index. Wordt gebruikt voor prestatievergelijking en om de ESG-outperformance te bepalen.

Portefeuilleposities: Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven waarvan de producten of technologieën een schoner en gezonder milieu ondersteunen en die actief zijn op gebieden als alternatieve energie, energie-efficiëntie, vervuilingspreventie, recycling, waterbehandeling en duurzame mobiliteit. Het subfonds kan overal ter wereld beleggen, ook in opkomende markten. Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder. Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten en andere beleggingsopportuniteiten zoals aandelen en valuta.

Beheerproces Bij het actieve beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder marktanalyse en fundamentele analyse om bedrijven te identificeren die superieure ESG-kenmerken en groeivooruitzichten op lange termijn lijken te hebben (top-down en bottom-up benadering). Voor het bottom-up deel van het proces identificeert de beleggingsbeheerder beleggingsopportuniteiten met behulp van een eigen methode op basis van waarderingen en aandelenkoersbewegingen en voert een diepere fundamentele analyse uit van potentieel aantrekkelijke bedrijven. De beleggingsbeheerder wordt niet beperkt door de benchmark voor de samenstelling van de portefeuille en neemt zijn eigen beleggingsbeslissingen.

De beleggings-strategie geeft richting aan beleggings-beslissingen op basis van factoren zoals beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?***

Alle effecten in het subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door het gebruik van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met uitgeput uranium, enz.);
- ondernemingen die een of meer van de 10 principes van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de Amundi-groep op steenkool en tabak (details van dit beleid zijn beschikbaar in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi op de website www.amundi.lu).

Het subfonds streeft ernaar als bindend element een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de MSCI World Index. Bij de analyse van de ESG-score ten opzichte van de Benchmark wordt het subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn Benchmark nadat 25% van de effecten met de laagste ESG-rating van de Benchmark zijn uitgesloten. Vanaf 1 januari 2026 wordt dit percentage verhoogd naar 30%.

Voorts streeft het subfonds ernaar beter te presteren dan de benchmark met betrekking tot twee indicatoren betreffende de belangrijkste ongunstige impact op duurzaamheid: (a) totale koolstofvoetafdruk en (b) gebrek aan mensenrechtenbeleid, beide zoals gedefinieerd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie.

Daarnaast sluit het subfonds bedrijven uit die meer dan een bepaald percentage van hun inkomsten halen uit fossiele brandstoffen zoals gedefinieerd voor op Parijs afgestemde EU-benchmarks (PAB's) in artikel 12.1 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818. Meer informatie vindt u in het hoofdstuk Duurzaam beleggen, 'Richtlijnen voor de naamgeving van fondsen die ESG- of duurzaamheidsgerelateerde termen gebruiken'. Bovendien past het subfonds de uitsluitingen toe die zijn uiteengezet in bijlage 7 van het Franse

label voor maatschappelijk verantwoord beleggen (SRI). Meer informatie vindt u op https://www.lelabelisr.fr/wp-content/uploads/EN_Referentiel-Label-ISR-mars24-1.pdf

De ESG-criteria van het subfonds zijn van toepassing op ten minste:

• 90% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een kredietrating van beleggingskwaliteit; en staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen;

• 75% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door bedrijven met kleine of middelgrote kapitalisatie in elk land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating; en staatsschuld uitgegeven door opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het mogelijk niet praktisch haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethodologie omvat niet die effecten die geen ESG-rating hebben, noch contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen.

Bovendien belegt het subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 40% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, in bedrijven die worden beschouwd als 'best performer' wanneer ze de beste 'top drie' rating behalen (A, B of C op een ratingschaal van A tot G) binnen hun sector voor minstens één belangrijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het subfonds.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

We vertrouwen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader, dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de dimensie van governance beoordelen we het vermogen van een emittent om te zorgen voor een effectief corporate governance-kader dat garandeert dat hij zijn doelstellingen op lange termijn zal behalen (bv. de waarde van de emittent op lange termijn garanderen). De in aanmerking genomen subcriteria voor governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, beloning, aandeelhoudersrechten, ethiek, fiscale praktijken en ESG-strategie.

De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, variërend van A tot G, waarbij A de beste en G de slechtste rating is. Bedrijven met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Minstens 90% van de beleggingen van het subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het subfonds. Bovendien verbindt het subfonds zich ertoe om minstens 40% duurzame beleggingen te hebben, zoals weergegeven in de onderstaande tabel. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel beleggingen dat

is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel duurzame beleggingen (#1A).

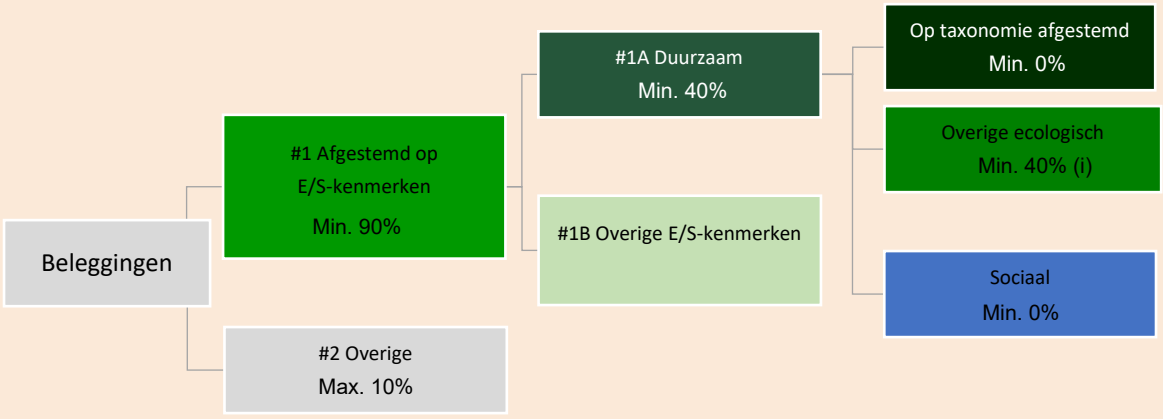
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen vertegenwoordigt minimaal 40% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd.

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het subfonds heeft momenteel geen minimale verbintenis tot duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het subfonds verbindt zich er niet toe om op taxonomie afgestemde beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het, in het kader van de beleggingsstrategie, beleggen in bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitie-activiteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

** In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het subfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het subfonds zal een minimale verbintenis hebben van 40% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, zonder enige verbintenis over hun afstemming op de EU-taxonomie.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het subfonds heeft geen gedefinieerd minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Opgenomen in '#2 Overige' zijn contanten en instrumenten met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook effecten zonder ESG-rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn om de verwezenlijking van ecologische of sociale kenmerken te meten, niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit subfonds heeft geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS GLOBAL EQUITY

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300R5QSNNNJBY1T17

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10 % duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van het beleggingsuniversum. Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en het Beleggingsuniversum wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. Voor deze meting wordt het beleggingsuniversum gedefinieerd als de MSCI ACWI Index. Er is geen ESG-referentiebenchmark.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van het Beleggingsuniversum van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (hoofdzakelijk via kapitaalgroei), en beter te presteren dan de benchmark, gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van het beleggingsuniversum.

Benchmark: MSCI World Index. Gebruikt om de financiële meerprestatie te bepalen en voor risicocontrole.

Posities in portefeuille: Het Subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven overal ter wereld, inclusief opkomende markten, en in een brede waaier aan sectoren. Het subfonds kan het valutarisico op het portefeuilleniveau al dan niet afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder. Het subfonds gebruikt derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals aandelen en wisselkoersen.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder fundamentele analyse om bedrijven te identificeren die betere groeivooruitzichten op lange termijn lijken te hebben (bottom-upbenadering). Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de benchmark, maar de mate van afwijking van de benchmark zal naar verwachting wezenlijk zijn.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van het beleggingsuniversum.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht

het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

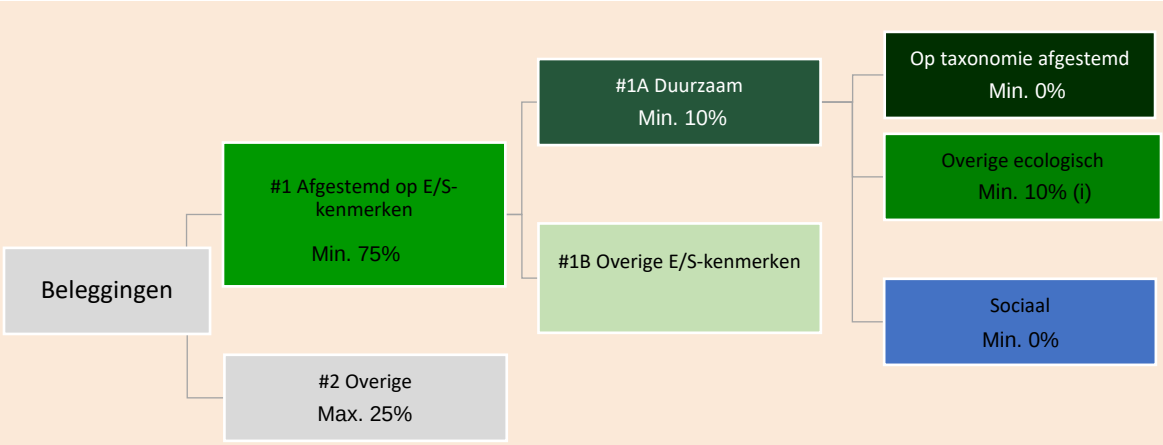
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 10% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen bedraagt minimaal 10% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in

ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?**

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

- ***Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?***

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS GLOBAL EQUITY SELECT

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
213800RO5QUY7UX5U822

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 30% duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

et subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan de ESG-score van de MSCI World Net Total Return Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door de gemiddelde prestatie van een effect te vergelijken met de sector van de emittent van het effect, met betrekking tot elk van de drie ESG-kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en is daarom niet bedoeld om in overeenstemming te zijn met de kenmerken die door het subfonds worden gepromoot. Er is geen ESG-benchmark aangewezen.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gebruikte duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het subfonds.

Amundi heeft zijn eigen interne ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'best-in-class' aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De Amundi ESG-rating die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (het beste score-universum) tot G (het slechtste cijfer). In de Amundi ESG-ratingschaal komen de effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het niveau van het relevante criterium beoordeeld aan de hand van een vergelijking met de gemiddelde prestaties van hun sector, via de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: onderzoekt het vermogen van emittenten om hun directe en indirecte invloed op het milieu te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen;
- Sociale dimensie: meet hoe een emittent werkt volgens twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen;
- Bestuurlijke dimensie (governance): evalueert het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend kader voor het bedrijfsbeleid en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en in aanmerking worden genomen in termen van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden waarschijnlijk globaal uitgedrukt op de drie E-, S- en G-dimensies of afzonderlijk op een ecologische of sociale factor.
Meer informatie over ESG-scores en -criteria vindt u in de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn beleggen in ondernemingen die aan twee criteria willen voldoen:
1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en
2) vermijden om producten te maken of diensten te leveren die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Opdat de onderneming waarin is belegd kan worden geacht bij te dragen aan bovenstaande doelstelling, moet ze binnen haar activiteitensector voor ten minste één van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren 'best performer' zijn.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties van een onderneming waarin is belegd te meten. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd presteren met de beste 'top drie' rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste één belangrijke ecologische of sociale

factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi, dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van gerelateerde sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk zijn geïdentificeerd, leveren een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector zijn wezenlijke factoren bijvoorbeeld: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Voor een volledige overzicht van sectoren en factoren verwijzen we naar de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

Om bij te dragen aan bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en bestrijdingsmiddelen, productie van plastic voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met dergelijke criteria.
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' of 'DNSH'), gebruikt Amundi twee filters:
• De eerste DNSH-testfilter berust op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin is belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarop de eerste filter betrekking heeft, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de hierboven vermelde verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten, om te verifiëren dat de onderneming niet slecht presteert op algemeen ecologisch of sociaal vlak in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector, hetgeen overeenkomt met een ecologische of sociale score hoger dan of gelijk aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

  Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten zoals beschreven in de eerste DNSH-filter hierboven:

  De eerste DNSH-filter berust op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit), en

• een diversiteit in de Raad van Bestuur hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector, en

• vrij zijn van controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten, en

• vrij zijn van controverses met betrekking tot biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Onze eigen ESG-ratingtool beoordeelt emittenten op basis van beschikbare gegevens van onze gegevensleveranciers. Het model heeft bijvoorbeeld een specifiek criterium genaamd 'Betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten' dat wordt toegepast op alle sectoren naast andere aan mensenrechten gerelateerde criteria, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast voeren we op minstens driemaandelijkse basis controversecontroles uit, met inbegrip van ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses worden vastgesteld, evalueren analisten de situatie en passen ze een score toe op de controverse (met behulp van onze eigen scoringmethode) en bepalen ze de beste actie. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en de correctieve inspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het subfonds neemt alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking zoals opgenomen in bijlage 1, tabel 1, van de technische reguleringsnormen (RTS) die van toepassing zijn op de strategie van het subfonds en vertrouwt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, betrokkenheids- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, activiteitsgebaseerde en sectorgebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren dekken die in de Verordening betreffende informatieverschaffing worden vermeld.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen vastgesteld die worden toegepast op de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de ondernomen risicobeperkingsmaatregelen in dat opzicht.
- Betrokkenheid: betrokkenheid is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van de ondernemingen waarin is belegd. Het doel van betrokkenheidsactiviteiten kan in twee categorieën vallen: een emittent betrekken om de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert te verbeteren, een emittent betrekken om zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de maatschappij en de wereldeconomie te verbeteren.
- Stemming: het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op de waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg voor meer informatie het Stembeleid van Amundi.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een systeem voor de monitoring van controverses ontwikkeld dat steunt op drie externe gegevensleveranciers om systematisch controverses en hun ernstniveau op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens verrijkt met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controverse, aangestuurd door ESG-analisten en de periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Deze aanpak is van toepassing op alle fondsen van Amundi.

Raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu, voor informatie over de manier waarop verplichte indicatoren inzake belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode te verhogen.

Beleggingen: Het subfonds belegt voornamelijk in een brede waaier aan aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten van bedrijven wereldwijd, met een marktkapitalisatie

van ten minste 1 miljard USD op het moment van aankoop. Het subfonds kan tot 30% van zijn nettovermogen beleggen in aandelen van bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten in opkomende markten hebben. Voor deze beleggingen gelden geen valutabeperkingen.
Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van aandelengerelateerde derivaten).

Benchmark: Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de MSCI World Net Total Return Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de milieukenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Beheerproces: Het subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. De beleggingsbeheerder streeft ernaar alfa te leveren door te beleggen in bedrijven die een positief ESG-traject binnen hun business hebben omarmd of zullen omarmen. De beleggingsbeheerder identificeert beleggingsopportuniteiten die zijn afgestemd op het genereren van alfa door te focussen op het opnemen van bedrijven die zich in de toekomst als sterke ESG-verbeteraars zullen profileren, terwijl hij ook belegt in bedrijven die momenteel ESG-winnaars zijn in hun sectoren. Het subfonds streeft ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

De beleggings-strategie geeft richting aan beleggings-beslissingen op basis van factoren zoals beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door het gebruik van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met uitgeput uranium, enz.);
- ondernemingen die een of meer van de 10 principes van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de Amundi-groep op steenkool en tabak (details van dit beleid zijn beschikbaar in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi op de website www.amundi.lu).

Het subfonds streeft ernaar als bindend element een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de MSCI World Net Total Return Index. Bij de analyse van de ESG-score ten opzichte van de Benchmark wordt het subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn Benchmark nadat 20% van de effecten met de laagste ESG-rating van de Benchmark zijn uitgesloten.

De ESG-criteria van het subfonds zijn van toepassing op ten minste:

• 90% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een kredietrating van beleggingskwaliteit; en staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen;

• 75% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door bedrijven met kleine of middelgrote kapitalisatie in elk land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating; en staatsschuld uitgegeven door opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het mogelijk niet praktisch haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethodologie omvat niet die effecten die geen ESG-rating hebben, noch contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen.

Bovendien belegt het subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 30% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, in bedrijven die worden beschouwd als 'best performer' wanneer ze de beste 'top drie' rating behalen (A, B of C op een ratingschaal van A tot G) binnen hun sector voor minstens één belangrijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We vertrouwen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader, dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de dimensie van governance beoordelen we het vermogen van een emittent om te zorgen voor een effectief corporate governance-kader dat garandeert dat hij zijn doelstellingen op lange termijn zal behalen (bv. de waarde van de emittent op lange termijn garanderen). De in aanmerking genomen subcriteria voor governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, beloning, aandeelhoudersrechten, ethiek, fiscale praktijken en ESG-strategie.

De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, variërend van A tot G, waarbij A de beste en G de slechtste rating is. Bedrijven met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Minstens 90% van de beleggingen van het subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het subfonds. Bovendien verbindt het subfonds zich ertoe om minstens 30% duurzame beleggingen te hebben, zoals weergegeven in de onderstaande tabel. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel beleggingen dat

is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel duurzame beleggingen (#1A).

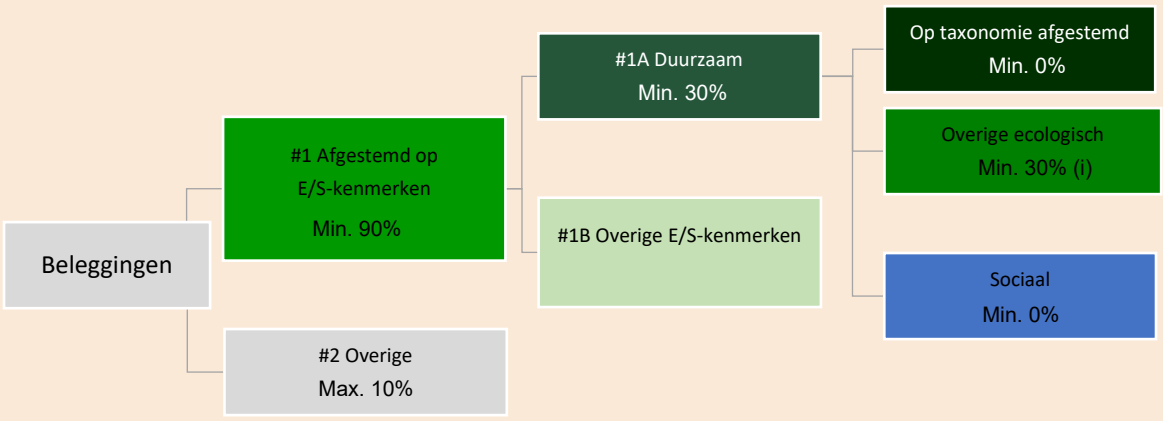
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen vertegenwoordigt minimaal 30% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd.

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het subfonds heeft momenteel geen minimale verbintenis tot duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het subfonds verbindt zich er niet toe om op taxonomie afgestemde beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het, in het kader van de beleggingsstrategie, beleggen in bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitie-activiteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

** In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het subfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het subfonds zal een minimale verbintenis hebben van 30% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, zonder enige verbintenis over hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het subfonds heeft geen gedefinieerd minimumaandeel.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Opgenomen in '#2 Overige' zijn contanten en instrumenten met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook effecten zonder ESG-rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn om de verwezenlijking van ecologische of sociale kenmerken te meten, niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit subfonds heeft geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS GLOBAL EQUITY INCOME SELECT

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300JVYWQ1AGFG7O16

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 30% duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan de ESG-score van de MSCI World Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door de gemiddelde prestatie van een effect te vergelijken met de sector van de emittent van het effect, met betrekking tot elk van de drie ESG-kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en is daarom niet bedoeld om in overeenstemming te zijn met de kenmerken die door het subfonds worden gepromoot. Er is geen ESG-benchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gebruikte duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het subfonds.

Amundi heeft zijn eigen interne ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'best-in-class' aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De Amundi ESG-rating die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (het beste score-universum) tot G (het slechtste cijfer). In de Amundi ESG-ratingschaal komen de effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het niveau van het relevante criterium beoordeeld aan de hand van een vergelijking met de gemiddelde prestaties van hun sector, via de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: onderzoekt het vermogen van emittenten om hun directe en indirecte invloed op het milieu te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen;
- Sociale dimensie: meet hoe een emittent werkt volgens twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen;
- Bestuurlijke dimensie (governance): evalueert het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend kader voor het bedrijfsbeleid en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en in aanmerking worden genomen in termen van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden waarschijnlijk globaal uitgedrukt op de drie E-, S- en G-dimensies of afzonderlijk op een ecologische of sociale factor.
Meer informatie over ESG-scores en -criteria vindt u in de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn beleggen in ondernemingen die aan twee criteria willen voldoen:
1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en
2) vermijden om producten te maken of diensten te leveren die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Opdat de onderneming waarin is belegd kan worden geacht bij te dragen aan bovenstaande doelstelling, moet ze binnen haar activiteitensector voor ten minste één van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren 'best performer' zijn.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties van een onderneming waarin is belegd te meten. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd presteren met de beste 'top drie' rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste één belangrijke ecologische of sociale

factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi, dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van gerelateerde sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk zijn geïdentificeerd, leveren een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector zijn wezenlijke factoren bijvoorbeeld: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Voor een volledige overzicht van sectoren en factoren verwijzen we naar de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

Om bij te dragen aan bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en bestrijdingsmiddelen, productie van plastic voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met dergelijke criteria.
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' of 'DNSH'), gebruikt Amundi twee filters:
• De eerste DNSH-testfilter berust op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin is belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.
• Naast de specifieke indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarop de eerste filter betrekking heeft, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de hierboven vermelde verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten, om te verifiëren dat de onderneming niet slecht presteert op algemeen ecologisch of sociaal vlak in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector, hetgeen overeenkomt met een ecologische of sociale score hoger dan of gelijk aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten zoals beschreven in de eerste DNSH-filter hierboven:

De eerste DNSH-filter berust op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:
• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit), en

• een diversiteit in de Raad van Bestuur hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector, en
• vrij zijn van controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten, en
• vrij zijn van controverses met betrekking tot biodiversiteit en vervuiling.
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Onze eigen ESG-ratingtool beoordeelt emittenten op basis van beschikbare gegevens van onze gegevensleveranciers. Het model heeft bijvoorbeeld een specifiek criterium genaamd 'Betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten' dat wordt toegepast op alle sectoren naast andere aan mensenrechten gerelateerde criteria, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast voeren we op minstens driemaandelijkse basis controversecontroles uit, met inbegrip van ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses worden vastgesteld, evalueren analisten de situatie en passen ze een score toe op de controverse (met behulp van onze eigen scoringmethode) en bepalen ze de beste actie. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en de correctieve inspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het subfonds neemt alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking zoals opgenomen in bijlage 1, tabel 1, van de technische reguleringsnormen (RTS) die van toepassing zijn op de strategie van het subfonds en vertrouwt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, betrokkenheids- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, activiteitsgebaseerde en sectorgebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren dekken die in de Verordening betreffende informatieverschaffing worden vermeld.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen vastgesteld die worden toegepast op de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de ondernomen risicobeperkingsmaatregelen in dat opzicht.
- Betrokkenheid: betrokkenheid is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van de ondernemingen waarin is belegd. Het doel van betrokkenheidsactiviteiten kan in twee categorieën vallen: een emittent betrekken om de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert te verbeteren, een emittent betrekken om zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de maatschappij en de wereldeconomie te verbeteren.
- Stemming: het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op de waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg voor meer informatie het Stembeleid van Amundi.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een systeem voor de monitoring van controverses ontwikkeld dat steunt op drie externe gegevensleveranciers om systematisch controverses en hun ernstniveau op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens verrijkt met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controverse, aangestuurd door ESG-analisten en de periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Deze aanpak is van toepassing op alle fondsen van Amundi.

Raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu, voor informatie over de manier waarop verplichte indicatoren inzake belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Het financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (voornamelijk door kapitaalgroei) en gedurende de aanbevolen beleggingsperiode beter te presteren dan de Benchmark, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan de Benchmark.

Benchmark: MSCI World-index. Wordt gebruikt voor het bepalen van de financiële en ESG-outperformance en voor risicomonitoring.

Portefeuilleposities: Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven overal ter wereld, inclusief opkomende markten. Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder. Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals aandelen en valuta.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder een combinatie van markt- en fundamentele analyse om bedrijven te identificeren die bovengemiddelde dividendvooruitzichten lijken te hebben (top-down en bottom-up benadering). Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt het risico ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

De beleggings-strategie geeft richting aan beleggings-beslissingen op basis van factoren zoals beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?***

Alle effecten in het subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door het gebruik van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met uitgeput uranium, enz.);
- ondernemingen die een of meer van de 10 principes van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de Amundi-groep op steenkool en tabak (details van dit beleid zijn beschikbaar in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi op de website www.amundi.lu).

Het subfonds streeft ernaar als bindend element een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de MSCI World Index. Bij de analyse van de ESG-score ten opzichte van de Benchmark wordt het subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn Benchmark nadat 20% van de effecten met de laagste ESG-rating van de Benchmark zijn uitgesloten.
De ESG-criteria van het subfonds zijn van toepassing op ten minste:
• 90% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een kredietrating van beleggingskwaliteit; en staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door bedrijven met kleine of middelgrote kapitalisatie in elk land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating; en staatsschuld uitgegeven door opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het mogelijk niet praktisch haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethodologie omvat niet die effecten die geen ESG-rating hebben, noch contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen.

Bovendien belegt het subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 30% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, in bedrijven die worden beschouwd als 'best performer' wanneer ze de beste 'top drie' rating behalen (A, B of C op een ratingschaal van A tot G) binnen hun sector voor minstens één belangrijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

  Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

  We vertrouwen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader, dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de dimensie van governance beoordelen we het vermogen van een emittent om te zorgen voor een effectief corporate governance-kader dat garandeert dat hij zijn doelstellingen op lange termijn zal behalen (bv. de waarde van de emittent op lange termijn garanderen). De in aanmerking genomen subcriteria voor governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, beloning, aandeelhoudersrechten, ethiek, fiscale praktijken en ESG-strategie.
  De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, variërend van A tot G, waarbij A de beste en G de slechtste rating is. Bedrijven met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Minstens 90% van de beleggingen van het subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het subfonds. Bovendien verbindt het subfonds zich ertoe om minstens 30% duurzame beleggingen te hebben, zoals weergegeven in de onderstaande tabel. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel duurzame beleggingen (#1A).

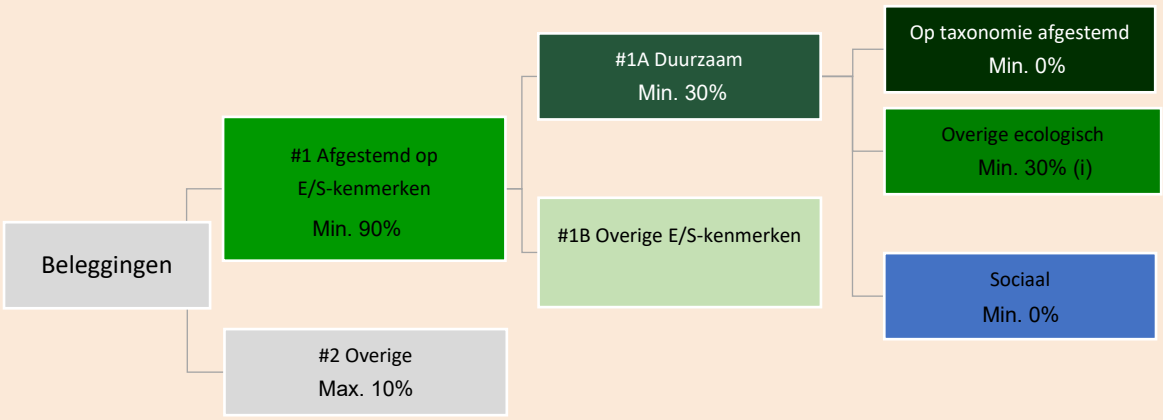
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen vertegenwoordigt minimaal 30% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd.

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het subfonds heeft momenteel geen minimale verbintenis tot duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het subfonds verbindt zich er niet toe om op taxonomie afgestemde beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het, in het kader van de beleggingsstrategie, beleggen in bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitie-activiteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het subfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het subfonds zal een minimale verbintenis hebben van 30% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, zonder enige verbintenis over hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het subfonds heeft geen gedefinieerd minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Opgenomen in '#2 Overige' zijn contanten en instrumenten met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook effecten zonder ESG-rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn om de verwezenlijking van ecologische of sociale kenmerken te meten, niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit subfonds heeft geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS JAPAN EQUITY SELECT

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300ELY8IPEE0JYT57

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

- [ ] **Ja**
- [x] **Nee**

- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- [x] Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 15 % duurzame beleggingen hebben
  - [ ] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [x] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] met een sociale doelstelling
- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%
- [ ] Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan de ESG-score van de TOPIX Net Total Return Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door de gemiddelde prestatie van een effect te vergelijken met de sector van de emittent van het effect, met betrekking tot elk van de drie ESG-kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en is daarom niet bedoeld om in overeenstemming te zijn met de kenmerken die door het subfonds worden gepromoot. Er is geen ESG-benchmark aangewezen.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gebruikte duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het subfonds.

Amundi heeft zijn eigen interne ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'best-in-class' aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De Amundi ESG-rating die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (het beste score-universum) tot G (het slechtste cijfer). In de Amundi ESG-ratingschaal komen de effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het niveau van het relevante criterium beoordeeld aan de hand van een vergelijking met de gemiddelde prestaties van hun sector, via de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: onderzoekt het vermogen van emittenten om hun directe en indirecte invloed op het milieu te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen;
- Sociale dimensie: meet hoe een emittent werkt volgens twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen;
- Bestuurlijke dimensie (governance): evalueert het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend kader voor het bedrijfsbeleid en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en in aanmerking worden genomen in termen van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden waarschijnlijk globaal uitgedrukt op de drie E-, S- en G-dimensies of afzonderlijk op een ecologische of sociale factor.
Meer informatie over ESG-scores en -criteria vindt u in de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn beleggen in ondernemingen die aan twee criteria willen voldoen:
1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en
2) vermijden om producten te maken of diensten te leveren die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Opdat de onderneming waarin is belegd kan worden geacht bij te dragen aan bovenstaande doelstelling, moet ze binnen haar activiteitensector voor ten minste één van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren 'best performer' zijn.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties van een onderneming waarin is belegd te meten. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd presteren met de beste 'top drie' rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste één belangrijke ecologische of sociale

factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi, dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van gerelateerde sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk zijn geïdentificeerd, leveren een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector zijn wezenlijke factoren bijvoorbeeld: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Voor een volledige overzicht van sectoren en factoren verwijzen we naar de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

Om bij te dragen aan bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en bestrijdingsmiddelen, productie van plastic voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met dergelijke criteria.
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' of 'DNSH'), gebruikt Amundi twee filters:
• De eerste DNSH-testfilter berust op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin is belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarop de eerste filter betrekking heeft, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de hierboven vermelde verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten, om te verifiëren dat de onderneming niet slecht presteert op algemeen ecologisch of sociaal vlak in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector, hetgeen overeenkomt met een ecologische of sociale score hoger dan of gelijk aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten zoals beschreven in de eerste DNSH-filter hierboven:

De eerste DNSH-filter berust op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:
• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit), en

• een diversiteit in de Raad van Bestuur hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector, en

• vrij zijn van controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten, en

• vrij zijn van controverses met betrekking tot biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Onze eigen ESG-ratingtool beoordeelt emittenten op basis van beschikbare gegevens van onze gegevensleveranciers. Het model heeft bijvoorbeeld een specifiek criterium genaamd 'Betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten' dat wordt toegepast op alle sectoren naast andere aan mensenrechten gerelateerde criteria, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast voeren we op minstens driemaandelijkse basis controversecontroles uit, met inbegrip van ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses worden vastgesteld, evalueren analisten de situatie en passen ze een score toe op de controverse (met behulp van onze eigen scoringmethode) en bepalen ze de beste actie. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en de correctieve inspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het subfonds neemt alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking zoals opgenomen in bijlage 1, tabel 1, van de technische reguleringsnormen (RTS) die van toepassing zijn op de strategie van het subfonds en vertrouwt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, betrokkenheids- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, activiteitsgebaseerde en sectorgebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren dekken die in de Verordening betreffende informatieverschaffing worden vermeld.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen vastgesteld die worden toegepast op de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de ondernomen risicobeperkingsmaatregelen in dat opzicht.
- Betrokkenheid: betrokkenheid is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van de ondernemingen waarin is belegd. Het doel van betrokkenheidsactiviteiten kan in twee categorieën vallen: een emittent betrekken om de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert te verbeteren, een emittent betrekken om zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de maatschappij en de wereldeconomie te verbeteren.
- Stemming: het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op de waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg voor meer informatie het Stembeleid van Amundi.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een systeem voor de monitoring van controverses ontwikkeld dat steunt op drie externe gegevensleveranciers om systematisch controverses en hun ernstniveau op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens verrijkt met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controverse, aangestuurd door ESG-analisten en de periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Deze aanpak is van toepassing op alle fondsen van Amundi.

Raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu, voor informatie over de manier waarop verplichte indicatoren inzake belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode te verhogen.

Beleggingen: Het subfonds belegt voornamelijk in een brede waaier aan aandelen van bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun business in Japan hebben. Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog

op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van aandelengerelateerde derivaten).

Benchmark: Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de Topix Net Total Return Index en streeft ernaar beter te presteren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Hoewel het subfonds de risicoblootstelling ten opzichte van de benchmark bewaakt, wordt toch een wezenlijke mate van afwijking van de benchmark verwacht. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische kenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de ecologische kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.
Beheerproces: Het subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. De beleggingsbeheerder gebruikt fundamentele analyses om aandelen van bedrijven te selecteren met een gezonde balans, aantrekkelijke rendementen op het belegde kapitaal en een sterk groeipotentieel. De beleggingsbeheerder gaat met het management van die bedrijven de dialoog aan om de kapitaalallocatie en de ESG-praktijken (milieu, maatschappij en governance) te verbeteren. Het subfonds streeft ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

De beleggings-strategie geeft richting aan beleggings-beslissingen op basis van factoren zoals beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door het gebruik van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met uitgeput uranium, enz.);
- ondernemingen die een of meer van de 10 principes van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de Amundi-groep op steenkool en tabak (details van dit beleid zijn beschikbaar in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi op de website www.amundi.lu).

Het subfonds streeft ernaar als bindend element een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de TOPIX Net Total Return Index. Bij de analyse van de ESG-score ten opzichte van de Benchmark wordt het subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn Benchmark nadat 20% van de effecten met de laagste ESG-rating van de Benchmark zijn uitgesloten.

De ESG-criteria van het subfonds zijn van toepassing op ten minste:
• 90% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een kredietrating van beleggingskwaliteit; en staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door bedrijven met kleine of middelgrote kapitalisatie in elk land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating; en staatsschuld uitgegeven door opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het mogelijk niet praktisch haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethodologie omvat niet die effecten die geen ESG-rating hebben, noch contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen.

Bovendien belegt het subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 15% van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, in bedrijven die worden beschouwd als 'best performer' wanneer ze de beste 'top drie' rating behalen (A, B of C op een ratingschaal van A tot G) binnen hun sector voor minstens één belangrijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We vertrouwen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader, dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de dimensie van governance beoordelen we het vermogen van een emittent om te zorgen voor een effectief corporate governance-kader dat garandeert dat hij zijn doelstellingen op lange termijn zal behalen (bv. de waarde van de emittent op lange termijn garanderen). De in aanmerking genomen subcriteria voor governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, beloning, aandeelhoudersrechten, ethiek, fiscale praktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, variërend van A tot G, waarbij A de beste en G de slechtste rating is. Bedrijven met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Minstens 90% van de beleggingen van het subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het subfonds. Bovendien verbindt het subfonds zich ertoe om minstens 15% duurzame beleggingen te hebben, zoals weergegeven in de onderstaande tabel. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel duurzame beleggingen (#1A).

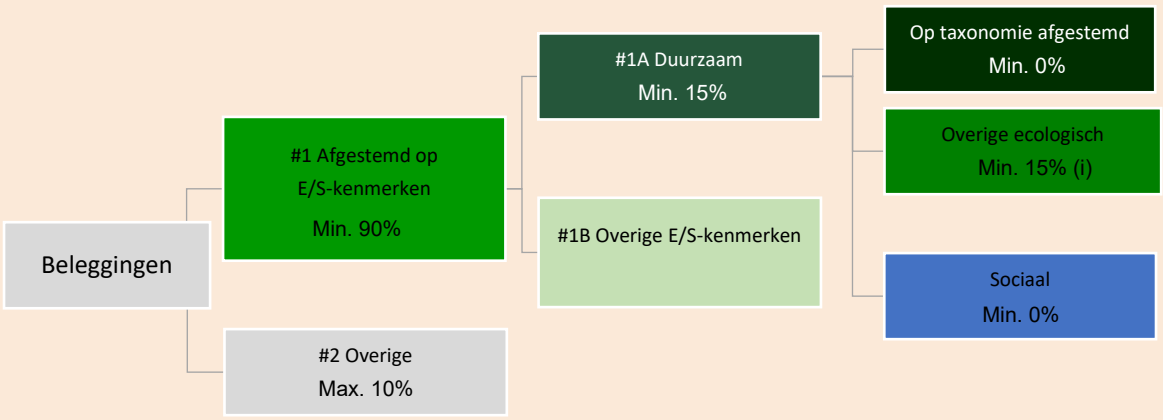
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen vertegenwoordigt minimaal 15% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd.

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het subfonds heeft momenteel geen minimale verbintenis tot duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het subfonds verbindt zich er niet toe om op taxonomie afgestemde beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het, in het kader van de beleggingsstrategie, beleggen in bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitie-activiteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het subfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het subfonds zal een minimale verbintenis hebben van 15% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, zonder enige verbintenis over hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het subfonds heeft geen gedefinieerd minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Opgenomen in '#2 Overige' zijn contanten en instrumenten met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook effecten zonder ESG-rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn om de verwezenlijking van ecologische of sociale kenmerken te meten, niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit subfonds heeft geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 9, leden tot en met 4bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam: AMUNDI FUNDS MONTPENSIER GREAT EUROPEAN MODELS SRI

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 213800HTVMOYLUK1WB84

Duurzame beleggingsdoelstelling

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja**	☒ **Nee**
☒ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: 0 % ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☐ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% duurzame beleggingen hebben ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden ☐ met een sociale doelstelling
☒ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: 0 %	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt.

Het Subfonds belegt als een feederfonds in Great European Models SRI (masterfonds) dat duurzaamheidsfactoren in zijn beleggingsproces integreert, zoals hieronder en in het hoofdstuk 'Beleggingsstrategie' van het Prospectus nader uiteengezet. De overweging van ESG-criteria binnen de SICAV streeft ernaar financiële prestaties en, voor zover mogelijk, de ambitie om positieve emittenten te beïnvloeden op het gebied van ESG-prestaties te combineren door de bedrijven aan te moedigen vooruitgang te boeken bij de integratie van ESG-criteria in hun activiteiten, en zo goede praktijken te bevorderen.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?***

De niet-financiële benadering die door het masterfonds wordt toegepast, is gebaseerd op de integratie van niet-financiële criteria vanaf de definitie van het beleggingsuniversum.
De benadering van het masterfonds om rekening te houden met niet-financiële criteria volgt een 'selectiviteitsaanpak' die is gebaseerd op de eigen SRI-analysemethodologie in 4 stappen die is ontwikkeld door de beheermaatschappij van het masterfonds (Montpensier Finance) en die deel uitmaakt van een doelstelling om duurzaamheidsrisico's te beperken, zonder echter te kunnen garanderen dat de duurzaamheidsrisico's volledig geneutraliseerd zijn:

1. Uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten: wapenproductie, steenkoolmijnbouw, tabak, pornografie, gokken, ggo's en palmolie (raadpleeg voor meer informatie het Uitsluitingsbeleid op de website van de beheermaatschappij van het masterfonds www.montpensier.com);
2. Uitsluiting van bedrijven met een rating van 'CCC' of 'red controversy vigilance' door MSCI ESG Research;
3. Analyse van corporate governance-praktijken volgens de eigen Montpensier Governance Flag-methode (MGF), met als doel de afstemming van belangen tussen bestuurders, aandeelhouders en meer in het algemeen alle stakeholders te beoordelen. Het is gebaseerd op een lijst van subcriteria die worden bepaald rond 4 analysepijlers: raad van bestuur (mate van onafhankelijkheid van de raad van bestuur, aanwezigheid van vrouwen in de raad van bestuur, enz.), bezoldiging (transparantie van bezoldigingscriteria enz.), aandeelhoudersstructuur (aanwezigheid meerderheidsaandeelhouder, enz.) en boekhoudkundige praktijken (advies van financiële auditors over de bedrijfsrekeningen enz.) op basis waarvan 3 MGF-statussen kunnen worden bepaald: 'Pass', 'Watchlist' of 'Fail'. Alle bedrijven die als 'Fail' zijn aangemerkt, worden uitgesloten
4. Analyse van de impact van bedrijven op het milieu en de maatschappij volgens de eigen Montpensier Impact Assessment (MIA)-methode die is gebaseerd op de 17 SDG's van de VN, gegroepeerd in 2 transities (Ecologische transitie en Solidariteitstransitie) en verder volgens 4 impactthema's: Milieu en hulpbronnen voor ecologische transitie, inclusie en essentiële behoeften voor solidariteitstransitie. Het is gebaseerd op een lijst van subcriteria (koolstofvoetafdruk, afvalbeheer, werknemerstevredenheid, aantal behandelde patiënten, enz.) aangevuld met andere indicatoren (activiteiten in fossiele brandstoffen, aandeel van niet-hernieuwbare energie in verbruik en opwekking, naleving van de beginselen van het VN Global Compact …) die het mogelijk maken om 3 niveaus van MIA-beoordeling te bepalen: positief, neutraal, negatief. Alle bedrijven met een negatieve MIA-beoordeling worden uitgesloten.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

De beoordeling op het niveau van het masterfonds van het criterium 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op uitsluitingen, de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) en de beoordeling van controverses. Daarnaast worden effecten waarvan de MIA-beoordeling op het vlak van ecologie of solidariteit of op de E- en S-pijlers negatief is, ook beoordeeld als niet-naleving van het criterium 'geen ernstige afbreuk doen'.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De beheermaatschappij van het masterfonds houdt rekening met de belangrijkste indicatoren van ongunstige effecten in de eigen analyse van de bijdrage van bedrijven aan ecologische en solidariteitstransities (Montpensier Impact Assessment – MIA, Montpensier Industry Contributor – MIC) en/of in de analyse van eco-activiteiten die de bijdrage aan een of meer Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de VN bepalen. Deze indicatoren variëren naargelang de sector en de regio waarin elk bedrijf actief is. Hieronder vindt u een niet-limitatieve lijst van de belangrijkste ongunstige effecten die in aanmerking kunnen worden genomen in onze niet-financiële analyse:

KLIMAAT- EN ANDERE MILIEU-INDICATOREN

Broeikasgasemissies	1. BKG-emissies 2. Koolstofvoetafdruk 3. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd 4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen 5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie 6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten
Biodiversiteit	7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden
Water	8. Emissies in water
Afval	9. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval

INDICATOREN VOOR SOCIALE THEMA'S EN ARBEIDSOMSTANDIGHEDEN, EERBIEDIGING VAN DE MENSENRECHTEN, EN BESTRIJDING VAN CORRUPTIE EN OMKOPING

Sociale thema's en arbeidsomstandigheden	10. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) 11. Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen 12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen 13. Genderdiversiteit raad van bestuur 14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in de ESG-methodologie van de beheermaatschappij van het masterfonds. Montpensier Finance sluit bedrijven uit van het beleggingsuniversum indien ze niet voldoen aan bepaalde internationale normen en verdragen, in het bijzonder de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC), de verdragen van de Internationale

Arbeidsorganisatie (ILO) en de leidende beginselen inzake bedrijfsleven en mensenrechten van de Verenigde Naties (UNGPBHR). Controverses worden wekelijks opgevolgd via de MSCI ESG Controversies-zoekmethode. Effecten die onderhevig zijn aan een 'rode' controverse worden uitgesloten van het beleggingsuniversum. Onder deze 'rode' controverses acht Montpensier Finance met name bedrijven die niet in overeenstemming zijn met het Global Compact van de Verenigde Naties (mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie).

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de beheermaatschappij van het masterfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijke ongunstige effecten die van toepassing zijn op de strategie van het masterfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-analyse in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Doelstelling: De waarde van uw belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode verhogen door duurzaam te beleggen overeenkomstig artikel 9 van de Informatieverschaffingsverordening. Specifiek belegt het subfonds als een feederfonds in de Montpensier GREAT EUROPEAN MODELS SRI (masterfonds) die beter wil presteren dan zijn benchmarkindex, de Stoxx Europe 600 (SXXR)-index.

Beleggingen: Het Subfonds belegt ten minste 85% van zijn nettovermogen in deelbewijzen van het masterfonds (Y-klasse). Het Subfonds kan tot 15% van zijn vermogen beleggen in deposito's.
Het masterfonds integreert duurzaamheidsfactoren in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in de Transparantiecode die beschikbaar is op de specifieke pagina van het fonds op de website van de beheermaatschappij www.montpensier.com.
De portefeuille van het masterfonds is voor ten minste 60% blootgesteld aan aandelen uit landen van de Europese Unie. Beleggingen in effecten die in aanmerking komen voor het Franse 'Plan d'Epargne Action' zullen ten minste 75% van het vermogen vertegenwoordigen. Beleggingen in aandelen van bedrijven met kleine kapitalisatie zijn beperkt tot 20% van het vermogen. Het masterfonds kan derivaten gebruiken om verschillende risico's te beperken en om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse effecten, markten of andere beleggingsopportuniteiten (waaronder derivaten gericht op aandelen).

Benchmark: De Stoxx Europe 600 (SXXR) Index dient a posteriori als indicator voor de beoordeling van de prestaties van het subfonds. Het masterfonds wordt actief beheerd en er zijn geen beperkingen met betrekking tot de Stoxx Europe 600 (SXXR)-index die de samenstelling van de portefeuille beperkt.

Beheerproces: De beleggingsstrategie van de beleggingsbeheerder van het masterfonds is bottom-up, waarbij de voorkeur wordt gegeven aan de intrinsieke keuze van effecten, d.w.z. in wezen aandelenselectie. Het is geen kwantitatief beheer. De doelstelling van het in aanmerking nemen van ESG-criteria binnen het fonds is het combineren van financiële prestaties met de wens om emittenten positief te beïnvloeden op het gebied van ESG-prestaties, door bedrijven aan te moedigen vooruitgang te boeken bij de integratie van ESG-criteria in hun activiteiten, waardoor best practices worden gecreëerd. De toegepaste niet-financiële aanpak wordt voorgesteld in de Transparantiecode van de SICAV die beschikbaar is op de website van de beleggingsbeheerder van

het masterfonds. De benadering van de beleggingsbeheerder van het masterfonds is gebaseerd op het identificeren van beleggingsgebieden (d.w.z. sectoren of subsectoren van activiteiten, product- of dienstenlijnen enz.) dat hij veelbelovend acht op korte, middellange of lange termijn. De beleggingsbeheerder van het masterfonds steunt op onderzoek en analyse van thema's of trends die hij vanuit structureel of economisch oogpunt gunstig acht voor de ontwikkeling van bedrijven.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzame beleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?***

Het masterfonds hanteert een maatschappelijk verantwoorde beleggingsaanpak die erop gericht is bedrijven die niet verenigbaar zijn met de door de beheermaatschappij vastgestelde niet-financiële criteria uit te sluiten van het beleggingsuniversum.
De uitgevoerde niet-financiële analyse zal het mogelijk maken om een lijst te bepalen van uitgesloten aandelen die 20% van het beleggingsuniversum van het masterfonds vertegenwoordigen.
De toegepaste niet-financiële aanpak wordt voorgesteld in de Transparantiecode van het masterfonds die beschikbaar is op www.montpensier.com.
De gebruikte gegevens worden voornamelijk verstrekt door MSCI ESG Research en kunnen door Montpensier Finance uit andere bronnen worden aangevuld, gewijzigd of bijgewerkt.
Beleggers dienen er rekening mee te houden dat ESG-analyses niet volgens dezelfde normen worden uitgevoerd als voor andere beleggingen in contanten, kasequivalenten en derivaten voor afdekkingsdoeleinden. De ESG-analysemethodologie omvat dus geen contanten, kasequivalenten en derivaten die worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden. Alle effecten in de portefeuille, met uitzondering van de voormelde instrumenten, worden geanalyseerd op basis van een dubbele ESG- en fundamentele benadering.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

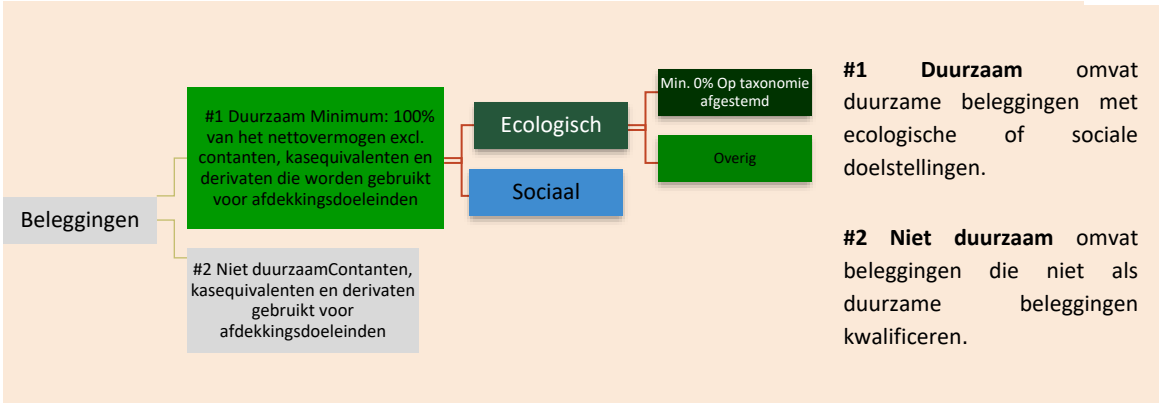
De beheermaatschappij van het masterfonds voert een analyse uit van de corporate governance-praktijken volgens de eigen Montpensier Governance Flag-methode (MGF), met als doel de afstemming van belangen tussen bestuurders, aandeelhouders en meer in het algemeen alle stakeholders te beoordelen. Het is gebaseerd op een lijst van subcriteria verdeeld rond 4 analysepijlers: de raad van bestuur (mate van onafhankelijkheid van de raad van bestuur, aanwezigheid van vrouwen in de raad van bestuur, enz.), bezoldiging (transparantie van bezoldigingscriteria enz.), aandeelhoudersstructuur (aanwezigheid meerderheidsaandeelhouder,...) en boekhoudkundige praktijken (advies van financiële auditors over de bedrijfsrekeningen enz.). Montpensier Finance past een kwantitatieve identificatiefilter toe die het mogelijk maakt om aandelen te identificeren die zwakke punten vertonen met betrekking tot de vier geanalyseerde pijlers. Deze identificatie van waarden leidt tot een bijkomende kwalitatieve analyse die kan leiden tot het behoud ervan in het uiteindelijke universum. Met deze analyse kunnen we ook 3 FGM-statussen bepalen: 'Pass', 'Watchlist' of 'Fail'. Alle bedrijven die als 'Fail' zijn aangemerkt, worden uitgesloten

Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

Het masterfonds verbindt zich ertoe om minimaal 100% duurzame beleggingen aan te houden zoals aangegeven in de onderstaande tabel. De beleggingen van het masterfonds worden gebruikt om te voldoen aan de beoogde ecologische of sociale kenmerken, in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie, wanneer ze duurzaamheidsfactoren integreren door emittenten uit te sluiten die zijn gespecificeerd in de uitsluitingslijst die wordt beschreven in de Transparantiecode van het masterfonds, beschikbaar op www.montpensier.com. Beleggers dienen er rekening mee te houden dat het potentieel niet mogelijk is om ESG-analyses uit te voeren volgens dezelfde normen als voor andere beleggingen in contanten, kasequivalenten en derivaten voor afdekkingsdoeleinden.



Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzame beleggingsdoelstelling behaald?

Afgeleide producten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die de ICBE promoot.
In de praktijk maakt het fonds geen gebruik van derivaten.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

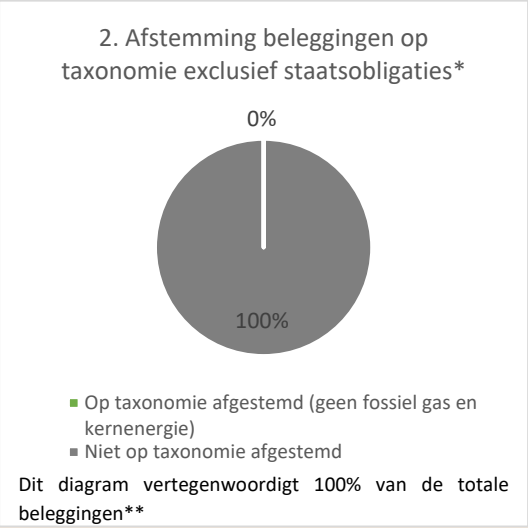
☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissien iveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het masterfonds heeft geen minimumaandeel van duurzame beleggingen bepaald met een milieudoelstelling die niet is afgestemd op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Het masterfonds heeft geen minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen bepaald.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Niet duurzaam'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Contanten, kasequivalenten voor thesauriedoeleinden en derivaten die worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden zijn opgenomen in '#2 Overige'

Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen?

Referentiebenchmarks zijn indices die meten of het financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling verwezenlijkt.

Het masterfonds gebruikt geen specifieke index die als referentie wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig met duurzaamheidsfactoren rekening gehouden dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzame beleggingsdoelstelling?***

N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.montpensier.com

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 9, leden tot en met 4bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam: AMUNDI FUNDS MONTPENSIER M CLIMATE SOLUTIONS

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 21380078ODTTDH9T8A31

Duurzame beleggingsdoelstelling

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja**	☒ **Nee**
☒ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: 75 %	☐ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% duurzame beleggingen hebben
☒ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
☒ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: 0 %	☐ met een sociale doelstelling
	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt.

Het Subfonds belegt als een feederfonds in M Climate Solutions (masterfonds) dat duurzaamheidsfactoren in zijn beleggingsproces integreert, zoals hieronder en in het hoofdstuk 'Beleggingsstrategie' van het Prospectus nader uiteengezet.

De beleggingsdoelstelling van het masterfonds is het identificeren van de betrokkenheid van bedrijven ten gunste van de energie- en ecologische transitie voor het klimaat, met als doel hoofdzakelijk te beleggen in aandelen van bedrijven waarvan de initiatieven of oplossingen rechtstreeks of onrechtstreeks bijdragen tot de vermindering van de gevolgen van klimaatverandering, of in aandelen van bedrijven waarvan een deel van de activiteiten verband houden met veranderingen en ontwikkelingen in verband met het thema energie- en klimaattransitie.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?***

De niet-financiële benadering die door het masterfonds wordt toegepast, is gebaseerd op de integratie van niet-financiële criteria vanaf de definitie van het beleggingsuniversum.

Voor elke lijn die in aanmerking komt om in de portefeuille te worden opgenomen, wordt een raming gemaakt van het deel van de totale omzet dat direct of indirect bijdraagt aan de energie- en ecologische transitie. De gebruikte gegevens worden voornamelijk verstrekt door MSCI ESG Research en kunnen door de beheermaatschappij uit andere bronnen worden aangevuld, gewijzigd of bijgewerkt. Deze meting wordt bepaald aan de hand van een raming van de omzet van elk bedrijf in de acht categorieën van activiteiten die 'eco-activiteiten' vormen en die bijdragen aan de energie- en ecologische transitie en de strijd tegen klimaatverandering:

- energie;
- gebouwen;
- circulaire economie;
- productie;
- eigen vervoer;
- informatie- en communicatietechnologieën;
- land- en bosbouw;
- adaptatie aan klimaatverandering.

Het toepassingsgebied van de energie- en ecologische transitie omvat activiteiten die rechtstreeks of onrechtstreeks bijdragen tot de ontwikkeling van energie uit hernieuwbare bronnen (wind, zon, geothermie, waterkracht, maritiem, biomassa enz.), energie-efficiëntie en een kleinere koolstofvoetafdruk van gebouwen en productieprocessen, de circulaire economie, eigen vervoer, landbouw en bosbouw, infrastructuur voor adaptatie aan de klimaatverandering enz. Dit zijn activiteiten die goederen en diensten produceren om ecologische schade aan water, lucht, bodem, alsook problemen in verband met afval, lawaai en ecosystemen voor het welzijn van de mensheid te meten, te voorkomen, te beperken, te minimaliseren of te corrigeren.

Een indirecte bijdrage kan bijvoorbeeld bestaan uit financiering, aandelenparticipaties in betrokken bedrijven, de vervaardiging van componenten die worden gebruikt bij 'eco-activiteiten', of het verbruik van producten uit 'eco-activiteiten'. De voorraden worden ingedeeld op basis van het percentage van hun omzet dat wordt gerealiseerd in 'eco-activiteiten':

- Aandelen van het type I, bedrijven waarvan de omzet voor meer dan 50% voortkomt uit 'eco-activiteiten';
- Aandelen van het type II, bedrijven waarvan de omzet tussen 10% en 50% voortkomt uit 'eco-activiteiten';
- Aandelen van het type III, bedrijven waarvan minder dan 10% van de omzet voortkomt uit 'eco-activiteiten'.

De beleggingsstrategie van het Fonds zal voldoen aan de volgende beperkingen:

- Aandelen van type I vertegenwoordigen ten minste 20% van de activa van de portefeuille;
- Aandelen van type I en type II vertegenwoordigen ten minste 75% van de activa van de portefeuille;
- Portefeuilleactiva voor 'diversificatie', met inbegrip van aandelen van type III en/of andere schuldinstrumenten en geldmarktinstrumenten, moeten minder dan 25% van de totale activa van de portefeuille uitmaken.

Aandelen van het type III opgenomen in de activa voor 'diversificatie' omvatten twee categorieën aandelen:

- Aandelen van bedrijven die niet voldoen aan een van de beperkingen in termen van een percentage van de omzet gekoppeld aan 'eco-activiteiten', terwijl ze worden geselecteerd uit hetzelfde universum van potentieel belegbare aandelen met interne rating. Een bedrijf kan bijvoorbeeld een laag koolstofprofiel hebben en toch geen van de acht in aanmerking

komende 'eco-activiteiten' uitvoeren, of goed scoren op betrokkenheid bij de energie- en ecologische transitie, maar minder dan 10% van zijn omzet halen uit een van de acht 'eco-activiteiten';
- Schuldeffecten en geldmarktinstrumenten, op de emittenten waarop geen omzetbeperking zal worden toegepast.

Er zal bijzondere aandacht worden besteed aan het bestaan van controverses, met name op milieugebied. Bedrijven die betrokken zijn bij zeer ernstige controverses met betrekking tot het milieu, of meer in het algemeen een zeer ernstige ESG-controverse, zullen worden uitgesloten van het beleggingsuniversum. De monitoring van controverses zal voornamelijk steunen op het onderzoek dat wordt geleverd door MSCI ESG Research.
De selectie van de beheerder zal voornamelijk plaatvinden onder bedrijven die bijdragen tot het verminderen van de effecten van de klimaatverandering, of die rechtstreeks of onrechtstreeks deelnemen aan de trends en ontwikkelingen die verband houden met de energie- en klimaattransitie. Om rekening te houden met niet-financiële criteria volgt het masterfonds een thematische aanpak die is gebaseerd op de eigen M Climat-analysemethodologie die is ontwikkeld door de beheermaatschappij van het masterfonds (Montpensier Finance) en die deel uitmaakt van een doelstelling om duurzaamheidsrisico's te beperken, zonder echter te kunnen garanderen dat de duurzaamheidsrisico's volledig geneutraliseerd zijn. Alle effecten in de portefeuille worden geanalyseerd volgens de M Climat-methode.
Bij de keuze van deze aandelen zal de beheerder de analyse van ESG-criteria aanvullen met een analyse van de intrinsieke kenmerken van de bedrijven en hun vooruitzichten, aan de hand van een benadering op basis van de fundamentals van de bedrijven met een langetermijnperspectief. De beheerder vertrouwt daarbij op inzicht in het bedrijfsmodel en in de ontwikkelingsstrategie van het bedrijf, maar ook op de groeiprognoses en de waardering van het bedrijf.

De stadia voor potentieel belegbare aandelen van Type I (meer dan 50% van de omzet uit 'eco-activiteiten') en II (10% tot 50% van de omzet uit 'eco-activiteiten') kunnen als volgt worden samengevat:

1/ Het initiële universum wordt verkregen aan het einde van een dubbel kwantitatief proces dat ten eerste tot doel heeft de aandelen te identificeren waarover voldoende gegevens beschikbaar zijn, met name op basis van MSCI-gegevens met betrekking tot aandelen van de MSCI ACWI Investable Market Index (IMI), die ongeveer 9200 bedrijven met een kleine, middelgrote en grote kapitalisatie omvat, in 23 ontwikkelde landen en 27 opkomende landen. Aan het einde van dit proces blijven ongeveer 8.200 waarden behouden. Op deze aandelen wordt een tweede kwantitatief proces toegepast op basis van niet-financiële gegevens, met als doel aandelen uit te sluiten:
- van bedrijven die betrokken zijn bij de productie van kernenergie (of de levering van producten en/of diensten aan de nucleaire industrie, waarbij meer dan 15% van de omzet verband houdt met deze activiteiten);
- van producenten van energie uit fossiele brandstoffen;
- van bedrijven die betrokken zijn bij zeer ernstige ecologische of ESG-controverses.

Dit proces maakt het mogelijk om het beleggingsuniversum van het fonds te bepalen, dat dus wordt teruggebracht tot ongeveer 6.100 aandelen.

2/ De aldus gefilterde aandelen worden vervolgens onderworpen aan drie interne ratings:
- Een rating voor betrokkenheid bij de ecologische en energietransitie, beoordeeld aan de hand van de verschillende thema's, zoals energie uit hernieuwbare bronnen, water, de circulaire economie, groene gebouwen, schone technologie, toxische emissies, …
- Een koolstofprofielscore die rekening houdt met de intensiteit van de koolstofemissies van bedrijven en hun doelstellingen om ze te verminderen.

Deze twee ratings worden berekend op basis van niet-financiële kwantitatieve en kwalitatieve gegevens, voornamelijk verstrekt door MSCI ESG Research. Zij kunnen door de beheermaatschappij uit andere bronnen worden aangevuld of gewijzigd.
Om het potentieel belegbare universum te bepalen, wordt een laatste filter toegepast. Het

bestaat erin de 20% van de aandelen met de slechtste betrokkenheid bij de ITE-ratings m.b.t. de energie- en ecologische transitie en de 20% van de aandelen met de slechtste koolstofprofielscores uit het universum uit te sluiten, met als doel het 'groene aandeel'/koolstofprofiel van de portefeuille te verbeteren. Dit proces leidt tot de uitsluiting van ongeveer 1.700 aandelen, d.w.z. een potentieel belegbaar universum van ongeveer 4.400 aandelen.

- Deze ratings, die verband houden met een kwalitatieve analyse van de activiteit van bedrijven, maken het mogelijk om de bedrijven te rangschikken op basis van hun betrokkenheid bij de energie- en ecologische transitie en hun activiteit te classificeren als 'eco-activiteiten'. A

Fundamentele rating:

- Een fundamentele analyserating (financiële soliditeit, marktkapitalisatie, float, liquiditeit enz.) wordt bepaald aan de hand van financiële ratio's en marktgegevens.

Het doel van deze stap is het identificeren van aandelen met een in aanmerking komend profiel met betrekking tot de milieucriteria en fundamentele criteria, om potentieel belegbare aandelen te identificeren.

3/ Vervolgens wordt rekening gehouden met de raming van het deel van de omzet dat betrekking heeft op de acht categorieën van in aanmerking komende activiteiten om de potentieel belegbare effecten in te delen als Type I of Type II voor de acht categorieën van activiteiten die bijdragen aan de energie- en ecologische transitie en de strijd tegen klimaatverandering.

Tijdens de kwalitatieve ESG-analyse die op de waarden wordt uitgevoerd, wordt dan rekening gehouden met de sociale en governancecriteria. Ten eerste onderzoeken we voor governance of de afstemming van de belangen tussen de stakeholders voldoende is. Voor de sociale kenmerken leggen we de nadruk op de kwaliteit van de sociale dialoog binnen de onderneming. Hiervoor kunnen we rekenen op niet-financiële kwantitatieve en kwalitatieve gegevens, voornamelijk aangeleverd door MSCI ESG Research. Deze kunnen door de Montpensier Finance uit andere bronnen worden aangevuld of gewijzigd.

4/ Daarna bepaalt de beheerder de samenstelling van de portefeuille door effecten te selecteren uit de hierboven geïdentificeerde effecten, rekening houdend met de beperkingen van uitkering door 'groene aandelen' van de portefeuille. Alle waarden in de portefeuille zijn dus onderworpen aan de hierboven beschreven niet-financiële analyse.

- ***Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

  De beoordeling op het niveau van het masterfonds van het criterium 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op uitsluitingen, de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) en de beoordeling van controverses. Daarnaast worden effecten waarvan de MIA-beoordeling op het vlak van ecologie of solidariteit of op de E- en S-pijlers negatief is, ook beoordeeld als niet-naleving van het criterium 'geen ernstige afbreuk doen'.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De beheermaatschappij van het masterfonds houdt rekening met de belangrijkste indicatoren van ongunstige effecten in de eigen analyse van de bijdrage van bedrijven aan ecologische en solidariteitstransities (Montpensier Impact Assessment – MIA, Montpensier Industry Contributor – MIC) en/of in de analyse van eco-activiteiten die de bijdrage aan een of meer Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de VN bepalen. Deze indicatoren variëren naargelang de sector en de regio waarin elk bedrijf actief is. Hieronder vindt u een niet-limitatieve lijst van de belangrijkste ongunstige effecten die in aanmerking kunnen worden genomen in onze niet-financiële analyse:

KLIMAAT- EN ANDERE MILIEU-INDICATOREN

Broeikasgasemissies	1. BKG-emissies 2. Koolstofvoetafdruk 3. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd 4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen 5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie 6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten
Biodiversiteit	7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden
Water	8. Emissies in water
Afval	9. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval

INDICATOREN VOOR SOCIALE THEMA'S EN ARBEIDSOMSTANDIGHEDEN, EERBIEDIGING VAN DE MENSENRECHTEN, EN BESTRIJDING VAN CORRUPTIE EN OMKOPING

Sociale thema's en arbeidsomstandigheden	10. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) 11. Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen 12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen 13. Genderdiversiteit raad van bestuur 14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in de ESG-methodologie van de beheermaatschappij van het masterfonds. Montpensier Finance sluit bedrijven uit van het beleggingsuniversum indien ze niet voldoen aan bepaalde internationale normen en verdragen, in het bijzonder de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC), de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie (ILO) en de leidende beginselen inzake bedrijfsleven en mensenrechten van de Verenigde Naties (UNGPBHR). Controverses worden wekelijks opgevolgd via de MSCI ESG Controversies-zoekmethode. Effecten die onderhevig zijn aan een 'rode'

controverse worden uitgesloten van het beleggingsuniversum. Onder deze 'rode' controverses acht Montpensier Finance met name bedrijven die niet in overeenstemming zijn met het Global Compact van de Verenigde Naties (mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie).

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, de beheermaatschappij van het masterfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijke ongunstige effecten die van toepassing zijn op de strategie van het masterfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-analyse in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Doelstelling: De waarde van uw belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode verhogen door duurzaam te beleggen overeenkomstig artikel 9 van de Informatieverschaffingsverordening. Specifiek belegt het Subfonds als feederfonds in Montpensier M Climate Solutions (masterfonds) dat wil delen in de ontwikkeling van wereldwijde aandelenmarkten door voornamelijk te beleggen in aandelen van bedrijven waarvan de initiatieven of oplossingen rechtstreeks of onrechtstreeks bijdragen tot het verminderen van de gevolgen van de klimaatverandering, of in aandelen van bedrijven waarvan een deel van de activiteiten trends en ontwikkelingen betreffen die verband houden met het thema van de energie- en klimaattransitie.

Beleggingen: Het Subfonds belegt ten minste 85% van zijn nettovermogen in deelbewijzen van het masterfonds (Y-klasse). Het Subfonds kan tot 15% van zijn vermogen beleggen in deposito's. Het masterfonds belegt ten minste 75% van zijn nettovermogen in aandelen en vergelijkbare instrumenten (zoals beleggingsbewijzen en converteerbare obligaties) van bedrijven wereldwijd, in alle bedrijfssectoren en alle geografische regio's, waaronder tot 40% van het vermogen in opkomende markten. Instrumenten die gelijkwaardig zijn aan aandelen kunnen tot 25% van het nettovermogen uitmaken. Voor deze beleggingen gelden geen marktkapitalisatiebeperkingen. Het masterfonds maakt uitgebreid gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken, als manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet- en aandelengerelateerde derivaten).

Benchmark: Het masterfonds wordt actief beheerd. De verwijzing naar een index is alleen bedoeld voor latere vergelijkingsdoeleinden. De Stoxx Global 1800 (SXW1R) dient a posteriori als indicator voor de beoordeling van de prestaties van het subfonds.

Beheerproces: De beheerstrategie van het masterfonds maakt gebruik van een dubbele benadering om aandelen te identificeren: (i) aandelenselectie op basis van niet-financiële criteria met als doel de betrokkenheid van bedrijven bij de energie- en ecologische transitie voor het klimaat vast te stellen. Bepaalde activiteiten, zoals kernenergie en energie uit fossiele brandstoffen, worden uitgesloten; (ii) aangevuld met een fundamentele analyse, ondersteund door een kwantitatieve studie op basis van financiële ratio's. Het beleggingsuniversum bestaat uit beursgenoteerde bedrijven die worden geselecteerd op basis van ESG-criteria (Environmental, Social en Governance) om de betrokkenheid van bedrijven bij de energie- en ecologische transitie voor het klimaat te identificeren. Voor elke lijn die in aanmerking komt om in de portefeuille te worden opgenomen, wordt een raming gemaakt van het deel van de totale omzet

dat direct of indirect bijdraagt aan de energie- en ecologische transitie. Meer informatie over het beheerproces, waaronder gegevensleveranciers, meetparameters en aandelenselectie is beschikbaar in het Prospectus. De niet-financiële benadering die wordt toegepast, is afgestemd op een risicobeperkingsdoelstelling op het vlak van duurzaamheid.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzame beleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?***

Het masterfonds hanteert een maatschappelijk verantwoorde beleggingsaanpak die erop gericht is bedrijven die niet verenigbaar zijn met de door de beheermaatschappij vastgestelde niet-financiële criteria uit te sluiten van het beleggingsuniversum.
De uitgevoerde niet-financiële analyse zal het mogelijk maken om een lijst te bepalen van uitgesloten aandelen die 20% van het beleggingsuniversum van de potentieel belegbare ICBE vertegenwoordigen, bepaald op basis van eigen ratings die verband houden met het milieu:

- Een rating van de betrokkenheid bij de energie- en ecologische transitie, aangehouden volgens verschillende thema's, bijvoorbeeld: hernieuwbare energie, water, circulaire economie, groen vastgoed, clean tech, toxische emissies, enz.
- Een rating van de koolstofprofielscore die rekening houdt met de intensiteit van de koolstofemissies en de doelstellingen van de bedrijven om de koolstofemissies te verminderen.

Deze twee ratings worden berekend op basis van niet-financiële kwantitatieve en kwalitatieve gegevens, voornamelijk verstrekt door MSCI ESG Research. Deze kunnen door de Montpensier Finance uit andere bronnen worden aangevuld of gewijzigd.
Om het potentieel belegbare universum te bepalen, wordt een laatste filter toegepast. Het bestaat erin de 20% van de aandelen met de slechtste betrokkenheid bij de ITE-ratings m.b.t. de energie- en ecologische transitie en de 20% van de aandelen met de slechtste koolstofprofielscores uit het universum uit te sluiten, met als doel het 'groene aandeel'/koolstofprofiel van de portefeuille te verbeteren.

De toegepaste niet-financiële aanpak wordt voorgesteld in de Transparantiecode van het masterfonds die beschikbaar is op www.montpensier.com.
De gebruikte gegevens worden voornamelijk verstrekt door MSCI ESG Research en kunnen door Montpensier Finance uit andere bronnen worden aangevuld, gewijzigd of bijgewerkt.
Beleggers dienen er rekening mee te houden dat ESG-analyses niet volgens dezelfde normen als voor andere beleggingen worden uitgevoerd in contanten, kasequivalenten en derivaten voor afdekkingsdoeleinden. De ESG-analysemethodologie omvat dus geen contanten, kasequivalenten en derivaten die worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden. Alle effecten in de portefeuille, met uitzondering van de voormelde instrumenten, worden geanalyseerd op basis van een dubbele ESG- en fundamentele benadering.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

De beheermaatschappij van het masterfonds voert een analyse uit van de corporate governance-praktijken volgens de eigen Montpensier Governance Flag-methode (MGF), met als doel de afstemming van belangen tussen bestuurders, aandeelhouders en meer in het algemeen alle stakeholders te beoordelen. Het is gebaseerd op een lijst van subcriteria verdeeld rond 4 analysepijlers: de raad van bestuur (mate van onafhankelijkheid van de raad van bestuur, aanwezigheid van vrouwen in de raad van bestuur, enz.), bezoldiging (transparantie van bezoldigingscriteria enz.), aandeelhoudersstructuur (aanwezigheid meerderheidsaandeelhouder,...) en boekhoudkundige praktijken (advies van financiële auditors

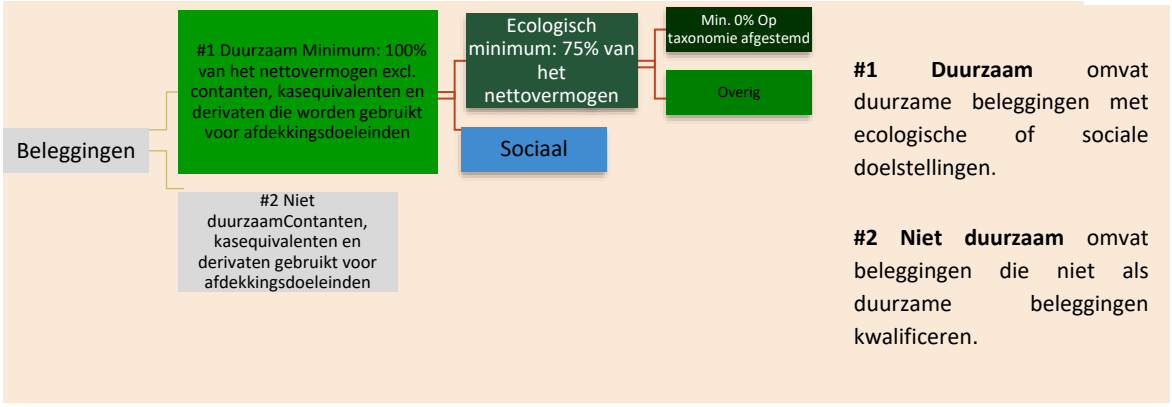
over de bedrijfsrekeningen enz.). Montpensier Finance past een kwantitatieve identificatiefilter toe die het mogelijk maakt om aandelen te identificeren die zwakke punten vertonen met betrekking tot de vier geanalyseerde pijlers. Deze identificatie van waarden leidt tot een bijkomende kwalitatieve analyse die kan leiden tot het behoud ervan in het uiteindelijke universum. Met deze analyse kunnen we ook 3 FGM-statussen bepalen: 'Pass', 'Watchlist' of 'Fail'. Alle bedrijven die als 'Fail' zijn aangemerkt, worden uitgesloten

Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het masterfonds verbindt zich ertoe om minimaal 100% duurzame beleggingen aan te houden zoals aangegeven in de onderstaande tabel. De beleggingen van het masterfonds worden gebruikt om te voldoen aan de beoogde ecologische of sociale kenmerken, in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie, wanneer ze duurzaamheidsfactoren integreren door emittenten uit te sluiten die zijn gespecificeerd in de uitsluitingslijst die wordt beschreven in de Transparantiecode van het masterfonds, beschikbaar op www.montpensier.com. Beleggers dienen er rekening mee te houden dat het potentieel niet mogelijk is om ESG-analyses uit te voeren volgens dezelfde normen als voor andere beleggingen in contanten, kasequivalenten en derivaten voor afdekkingsdoeleinden.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzame beleggingsdoelstelling behaald?

Afgeleide producten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die de ICBE promoot.
In de praktijk maakt het fonds geen gebruik van derivaten.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:

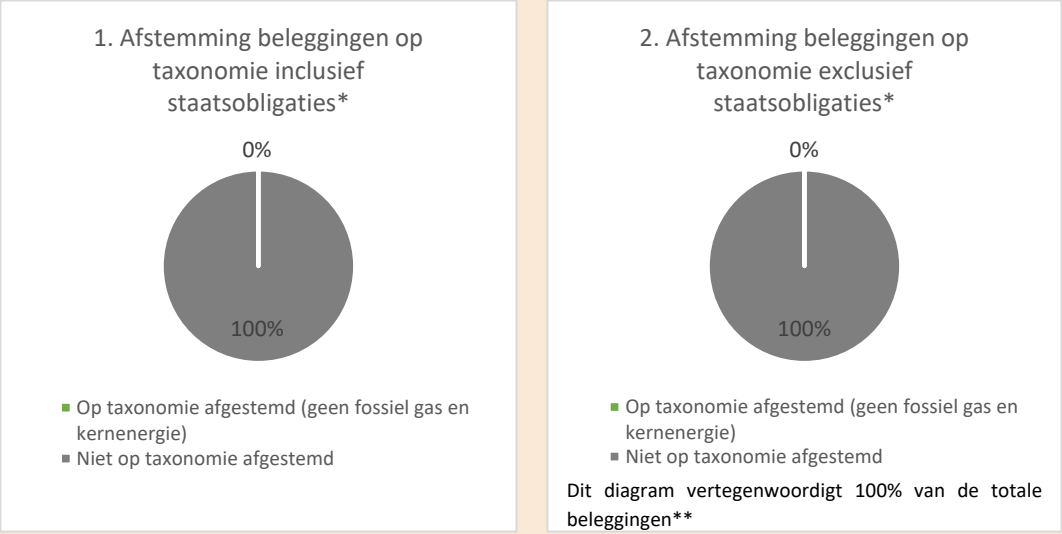
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissien iveaus hebben die overeenkomen met

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het masterfonds heeft geen minimumaandeel van duurzame beleggingen bepaald met een milieudoelstelling die niet is afgestemd op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Het masterfonds heeft geen minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen bepaald.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Niet duurzaam'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Contanten, kasequivalenten en derivaten die worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden zijn opgenomen in '#2 Overige'

Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen?

Referentiebenchmarks zijn indices die meten of het financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling verwezenlijkt.

Het masterfonds gebruikt geen specifieke index die als referentie wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig met duurzaamheidsfactoren rekening gehouden dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzame beleggingsdoelstelling?***

N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.montpensier.com

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
Amundi Funds Global Equity Climate

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
213800EAAYY2IPNSZZ69

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

- [ ] **Ja**
- [x] **Nee**

- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- [x] Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 40% duurzame beleggingen hebben
  - [ ] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [x] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] met een sociale doelstelling
- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%
- [ ] Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan de ESG-score van de MSCI World Climate Paris Aligned Net USD Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door de gemiddelde prestatie van een effect te vergelijken met de sector van de emittent van het effect, met betrekking tot elk van de drie ESG-kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en governance. Voorts streeft het subfonds ernaar de koolstofintensiteit van zijn portefeuille te verminderen door zijn koolstofvoetafdrukintensiteit af te stemmen op die van de Benchmark. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan beoordeelt en opneemt op basis van

ecologische kenmerken en is daarom in overeenstemming met de ecologische kenmerken (d.w.z. lagere koolstofintensiteit) die door het subfonds worden gepromoot.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gebruikte duurzaamheidsindicatoren zijn:
1) De ESG-score van het subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark.
2) De intensiteit van de koolstofvoetafdruk van de portefeuille die wordt berekend als een activagewogen gemiddelde van de portefeuille en die wordt vergeleken met de activagewogen intensiteit van de koolstofvoetafdruk van de Benchmark. Hierdoor hebben effecten met een relatief kleine ecologische voetafdruk een grotere kans om in de portefeuille te worden geselecteerd dan effecten met een relatief hoge ecologische voetafdruk.

De Amundi ESG-rating die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (het beste score-universum) tot G (het slechtste cijfer). In de Amundi ESG-ratingschaal komen de effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het niveau van het relevante criterium beoordeeld aan de hand van een vergelijking met de gemiddelde prestaties van hun sector, via de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: onderzoekt het vermogen van emittenten om hun directe en indirecte invloed op het milieu te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen;
- Sociale dimensie: meet hoe een emittent werkt volgens twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen;
- Bestuurlijke dimensie (governance): evalueert het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend kader voor het bedrijfsbeleid en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en in aanmerking worden genomen in termen van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden waarschijnlijk globaal uitgedrukt op de drie E-, S- en G-dimensies of afzonderlijk op een ecologische of sociale factor.
Meer informatie over ESG-scores en -criteria vindt u in de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn:
1) De koolstofvoetafdruk van de portefeuille verkleinen, door zich te richten op de specifieke kenmerken van de koolstofintensiteit van dergelijke beleggingen;
2) Beleggen in ondernemingen die streven naar twee criteria:
- de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en
- vermijden om producten te maken of diensten te leveren die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Opdat de onderneming waarin is belegd kan worden geacht bij te dragen aan bovenstaande doelstelling,

moet ze binnen haar activiteitensector voor ten minste één van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren 'best performer' zijn.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties van een onderneming waarin is belegd te meten. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd presteren met de beste 'top drie' rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste één belangrijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi, dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van gerelateerde sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk zijn geïdentificeerd, leveren een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector zijn wezenlijke factoren bijvoorbeeld: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Voor een vollediger overzicht van sectoren en factoren verwijzen we naar de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

Om bij te dragen aan bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en bestrijdingsmiddelen, productie van plastic voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met dergelijke criteria.
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' of 'DNSH'), gebruikt Amundi twee filters:

• De eerste DNSH-testfilter berust op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin is belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarop de eerste filter betrekking heeft, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de hierboven vermelde verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten, om te verifiëren dat de onderneming niet slecht presteert op algemeen ecologisch of sociaal vlak in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector, hetgeen overeenkomt met een ecologische of sociale score hoger dan of gelijk aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten zoals beschreven in de eerste DNSH-filter hierboven:

De eerste DNSH-filter berust op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit), en

• een diversiteit in de Raad van Bestuur hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector, en

• vrij zijn van controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten, en

• vrij zijn van controverses met betrekking tot biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Onze eigen ESG-ratingtool beoordeelt emittenten op basis van beschikbare gegevens van onze gegevensleveranciers. Het model heeft bijvoorbeeld een specifiek criterium genaamd 'Betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten' dat wordt toegepast op alle sectoren naast andere aan mensenrechten gerelateerde criteria, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast voeren we op minstens driemaandelijkse basis controversecontroles uit, met inbegrip van ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses worden vastgesteld, evalueren analisten de situatie en passen ze een score toe op de controverse (met behulp van onze eigen scoringmethode) en bepalen ze de beste actie. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en de correctieve inspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het subfonds neemt alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking zoals opgenomen in bijlage 1, tabel 1, van de technische reguleringsnormen (RTS) die van toepassing zijn op de strategie van het subfonds en vertrouwt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, betrokkenheids- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, activiteitsgebaseerde en sectorgebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren dekken die in de Verordening betreffende informatieverschaffing worden vermeld.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen vastgesteld die worden toegepast op de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de ondernomen risicobeperkingsmaatregelen in dat opzicht.
- Betrokkenheid: betrokkenheid is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van de ondernemingen waarin is belegd. Het doel van betrokkenheidsactiviteiten kan in twee categorieën vallen: een emittent betrekken om de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert te verbeteren, een emittent betrekken om zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de maatschappij en de wereldeconomie te verbeteren.
- Stemming: het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op de waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg voor meer informatie het Stembeleid van Amundi.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een systeem voor de monitoring van controverses ontwikkeld dat steunt op drie externe gegevensleveranciers om systematisch controverses en hun ernstniveau op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens verrijkt met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controverse, aangestuurd door ESG-analisten en de periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Deze aanpak is van toepassing op alle fondsen van Amundi.

Raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu, voor informatie over de manier waarop verplichte indicatoren inzake belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar om de waarde van uw belegging te verhogen gedurende de aanbevolen beleggingsperiode waarbij wordt beoogd bij te dragen aan het verminderen van de koolstofintensiteit van de portefeuille.

Beleggingen: Het subfonds belegt minstens 80% van zijn nettovermogen in een brede waaier aan aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten van bedrijven wereldwijd. Hoewel het kan beleggen in elk gebied van de economie, kan het op elk moment zijn posities richten

op een relatief klein aantal bedrijven met de portefeuille zodanig samengesteld dat deze een koolstofintensiteit heeft die is afgestemd op de MSCI World Climate Paris Aligned Net USD Index.
Het subfonds kan tot 30% van zijn nettovermogen beleggen in aandelen van bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten in opkomende markten hebben en kan zich tot 10% van zijn nettovermogen blootstellen aan vastgoed.
Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van aandelengerelateerde derivaten).

Benchmark: Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de MSCI World Climate Paris Aligned Net USD Index en streeft ernaar een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark en er wordt een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan beoordeelt en opneemt op basis van ecologische kenmerken en is daarom in overeenstemming met de ecologische kenmerken (d.w.z. lagere koolstofintensiteit) die door het subfonds worden gepromoot.

Beheerproces: Het subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. De beleggingsbeheerder gebruikt fundamentele analyses van individuele emittenten om aandelen met de beste langetermijnvooruitzichten te identificeren alsook hun ESG, met name de eigenschappen inzake koolstofintensiteit. De duurzame beleggingsdoelstelling wordt bereikt door de doelstellingen voor de vermindering van de koolstofintensiteit van het subfonds af te stemmen op de MSCI World Climate Paris Aligned Net USD Index. Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

De beleggings-strategie geeft richting aan beleggings-beslissingen op basis van factoren zoals beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?***

Alle effecten in het subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door het gebruik van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met uitgeput uranium, enz.);
- ondernemingen die een of meer van de 10 principes van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de Amundi-groep op steenkool en tabak (details van dit beleid zijn beschikbaar in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi op de website www.amundi.lu).

Het subfonds streeft ernaar als bindend element een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de MSCI World Climate Paris Aligned Net USD Index. Bij de analyse van de ESG-score ten opzichte

van de Benchmark wordt het subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn Benchmark nadat 20% van de effecten met de laagste ESG-rating van de Benchmark zijn uitgesloten.

Voorts streeft het subfonds ernaar de koolstofintensiteit van zijn portefeuille te verminderen door zijn koolstofvoetafdrukintensiteit af te stemmen op de Benchmark.

Daarnaast sluit het subfonds bedrijven uit die meer dan een bepaald percentage van hun inkomsten halen uit fossiele brandstoffen zoals gedefinieerd voor op Parijs afgestemde EU-benchmarks (PAB's) in artikel 12.1 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818. Meer informatie vindt u in het hoofdstuk Duurzaam beleggen, 'Richtlijnen voor de naamgeving van fondsen die ESG- of duurzaamheidsgerelateerde termen gebruiken'.

De ESG-criteria van het subfonds zijn van toepassing op ten minste:
• 90% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een kredietrating van beleggingskwaliteit; en staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door bedrijven met kleine of middelgrote kapitalisatie in elk land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating; en staatsschuld uitgegeven door opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het mogelijk niet praktisch haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethodologie omvat niet die effecten die geen ESG-rating hebben, noch contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen.

Bovendien belegt het subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 40% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, in bedrijven die worden beschouwd als 'best performer' wanneer ze de beste 'top drie' rating behalen (A, B of C op een ratingschaal van A tot G) binnen hun sector voor minstens één belangrijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het subfonds.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

We vertrouwen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader, dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de dimensie van governance beoordelen we het vermogen van een emittent om te zorgen voor een effectief corporate governance-kader dat garandeert dat hij zijn doelstellingen op lange termijn zal behalen (bv. de waarde van de emittent op lange termijn garanderen). De in aanmerking genomen subcriteria voor governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, beloning, aandeelhoudersrechten, ethiek, fiscale praktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, variërend van A tot G, waarbij A de beste en G de slechtste rating is. Bedrijven met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Minstens 90% van de beleggingen van het subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het subfonds. Bovendien verbindt het subfonds zich ertoe om minstens 40% duurzame beleggingen te hebben, zoals weergegeven in de onderstaande tabel. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel duurzame beleggingen (#1A).

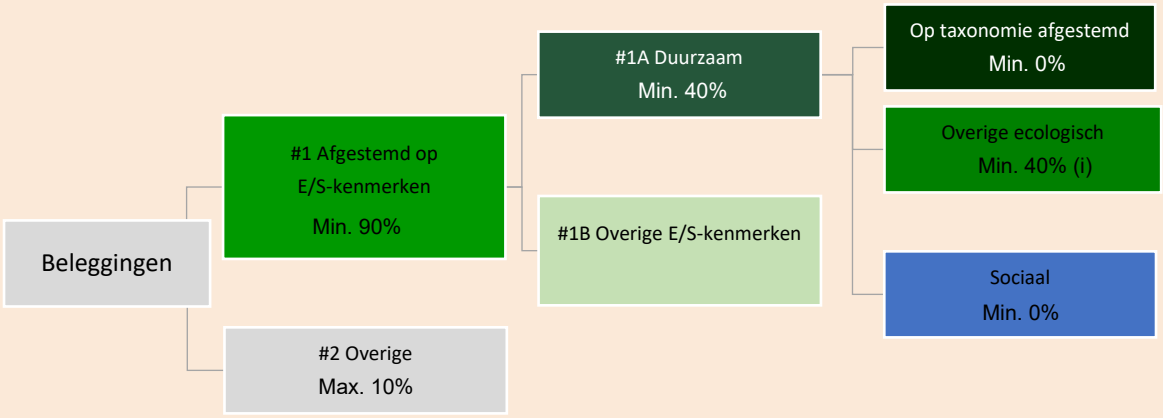
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen vertegenwoordigt minimaal 40% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd.

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het subfonds heeft momenteel geen minimale verbintenis tot duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het subfonds verbindt zich er niet toe om op taxonomie afgestemde beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het, in het kader van de beleggingsstrategie, beleggen in bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitie-activiteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

** In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het subfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het subfonds zal een minimale verbintenis hebben van 40% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, zonder enige verbintenis over hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het subfonds heeft geen gedefinieerd minimumaandeel.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Opgenomen in '#2 Overige' zijn contanten en instrumenten met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook effecten zonder ESG-rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn om de verwezenlijking van ecologische of sociale kenmerken te meten, niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit subfonds heeft een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot, d.w.z. een kleinere koolstofvoetafdruk.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

De gebruikte index is een 'Paris Aligned Benchmark' die specifieke doelstellingen omvat met betrekking tot emissiereducties en de overgang naar een koolstofarme economie door de selectie en weging van onderliggende componenten.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

De duurzame beleggingsdoelstelling wordt bereikt door de doelstellingen voor het verkleinen van de koolstofvoetafdruk van het subfonds af te stemmen op de MSCI World Climate Paris Aligned Net USD Index.
De intensiteit van de koolstofvoetafdruk van de portefeuille wordt berekend als een activagewogen gemiddelde van de portefeuille en vergeleken met de activagewogen intensiteit van de koolstofvoetafdruk van de Index.
Hierdoor hebben effecten met een relatief kleine ecologische voetafdruk een grotere kans om in de portefeuille te worden geselecteerd dan effecten met een relatief hoge ecologische voetafdruk. Daarnaast sluit het fonds bedrijven uit op basis van controversieel gedrag en (of) controversiële producten in overeenstemming met het Beleid voor verantwoord beleggen.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

Een brede marktindex beoordeelt de componenten niet of neemt deze niet op volgens ecologische kenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de ecologische kenmerken.
De gebruikte index is een 'Paris Aligned Benchmark' die specifieke doelstellingen omvat met betrekking tot emissiereducties en de overgang naar een koolstofarme economie door de selectie en weging van onderliggende componenten.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

De methodologie die wordt gebruikt voor de berekening van de aangewezen index is te vinden op https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-indexes/climate-paris-aligned-indexes

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
Amundi Funds Europe Equity Climate

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
5493003EV6H1NSIIXJ13

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

- [ ] **Ja**
- [x] **Nee**

- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- [x] Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 51% duurzame beleggingen hebben
  - [ ] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [x] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] met een sociale doelstelling
- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%
- [ ] Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van het beleggingsuniversum. Bij het bepalen van de ESG-score van het subfonds en het beleggingsuniversum wordt de ESG-prestatie beoordeeld door de gemiddelde prestatie van een effect te vergelijken met de sector van de emittent van het effect, met betrekking tot elk van de drie ESG-kenmerken milieu, maatschappij en governance. Voor deze meting wordt het beleggingsuniversum gedefinieerd als samengesteld uit beursgenoteerde Europese aandelen.
Voorts streeft het subfonds ernaar de koolstofintensiteit van zijn portefeuille te verminderen door de intensiteit van zijn koolstofvoetafdruk af te stemmen op de MSCI Europe Climate Paris Aligned Index (EUR). Deze index is een brede marktindex die de

componenten ervan beoordeelt en opneemt op basis van ecologische kenmerken en is daarom in overeenstemming met de ecologische kenmerken die door het subfonds worden gepromoot, d.w.z. kleinere koolstofvoetafdruk.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gebruikte duurzaamheidsindicatoren zijn:
1) De ESG-score van het subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van het beleggingsuniversum.
2) De intensiteit van de koolstofvoetafdruk van de portefeuille die wordt berekend als een activagewogen gemiddelde van de portefeuille en die wordt vergeleken met de activagewogen intensiteit van de koolstofvoetafdruk van de MSCI Europe Climate Paris Aligned Index (EUR). Hierdoor hebben effecten met een relatief kleine ecologische voetafdruk een grotere kans om in de portefeuille te worden geselecteerd dan effecten met een relatief hoge ecologische voetafdruk.

De Amundi ESG-rating die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (het beste score-universum) tot G (het slechtste cijfer). In de Amundi ESG-ratingschaal komen de effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het niveau van het relevante criterium beoordeeld aan de hand van een vergelijking met de gemiddelde prestaties van hun sector, via de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: onderzoekt het vermogen van emittenten om hun directe en indirecte invloed op het milieu te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen;
- Sociale dimensie: meet hoe een emittent werkt volgens twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen;
- Bestuurlijke dimensie (governance): evalueert het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend kader voor het bedrijfsbeleid en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en in aanmerking worden genomen in termen van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden waarschijnlijk globaal uitgedrukt op de drie E-, S- en G-dimensies of afzonderlijk op een ecologische of sociale factor.
Meer informatie over ESG-scores en -criteria vindt u in de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn:
1) De koolstofvoetafdruk van de portefeuille verkleinen, door zich te richten op de specifieke kenmerken van de koolstofintensiteit van dergelijke beleggingen;
2) Beleggen in ondernemingen die streven naar twee criteria:
- de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en
- vermijden om producten te maken of diensten te leveren die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Opdat de onderneming waarin is belegd kan worden geacht bij te dragen aan bovenstaande doelstelling, moet ze binnen haar activiteitensector voor ten minste één van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren 'best performer' zijn.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties van een onderneming waarin is belegd te meten. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd presteren met de beste 'top drie' rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste één belangrijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi, dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van gerelateerde sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk zijn geïdentificeerd, leveren een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector zijn wezenlijke factoren bijvoorbeeld: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Voor een volledige overzicht van sectoren en factoren verwijzen we naar de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

Om bij te dragen aan bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en bestrijdingsmiddelen, productie van plastic voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met dergelijke criteria.
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' of 'DNSH'), gebruikt Amundi twee filters:
• De eerste DNSH-testfilter berust op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin is belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarop de eerste filter betrekking heeft, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de hierboven vermelde verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten, om te verifiëren dat de onderneming niet slecht presteert op algemeen ecologisch of sociaal vlak in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector, hetgeen overeenkomt met een ecologische of sociale score hoger dan of gelijk aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten zoals beschreven in de eerste DNSH-filter hierboven:

De eerste DNSH-filter berust op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit), en

• een diversiteit in de Raad van Bestuur hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector, en

• vrij zijn van controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten, en

• vrij zijn van controverses met betrekking tot biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Onze eigen ESG-ratingtool beoordeelt emittenten op basis van beschikbare gegevens van onze gegevensleveranciers. Het model heeft bijvoorbeeld een specifiek criterium genaamd 'Betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten' dat wordt toegepast op alle sectoren naast andere aan mensenrechten gerelateerde criteria, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast voeren we op minstens driemaandelijkse basis controversecontroles uit, met inbegrip van ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses worden vastgesteld, evalueren analisten de situatie en passen ze een score toe op de controverse (met behulp van onze eigen scoringmethode) en bepalen ze de beste actie. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en de correctieve inspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het subfonds neemt alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking zoals opgenomen in bijlage 1, tabel 1, van de technische reguleringsnormen (RTS) die van toepassing zijn op de strategie van het subfonds en vertrouwt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, betrokkenheids- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, activiteitsgebaseerde en sectorgebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren dekken die in de Verordening betreffende informatieverschaffing worden vermeld.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen vastgesteld die worden toegepast op de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de ondernomen risicobeperkingsmaatregelen in dat opzicht.
- Betrokkenheid: betrokkenheid is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van de ondernemingen waarin is belegd. Het doel van betrokkenheidsactiviteiten kan in twee categorieën vallen: een emittent betrekken om de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert te verbeteren, een emittent betrekken om zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de maatschappij en de wereldeconomie te verbeteren.
- Stemming: het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op de waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg voor meer informatie het Stembeleid van Amundi.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een systeem voor de monitoring van controverses ontwikkeld dat steunt op drie externe gegevensleveranciers om systematisch controverses en hun ernstniveau op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens verrijkt met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controverse, aangestuurd door ESG-analisten en de periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Deze aanpak is van toepassing op alle fondsen van Amundi.

Raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu, voor informatie over de manier waarop verplichte indicatoren inzake belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar om de waarde van uw belegging te verhogen gedurende de aanbevolen beleggingsperiode waarbij wordt beoogd bij te dragen aan het verminderen van de koolstofintensiteit van de portefeuille.

Beleggingen: Het subfonds belegt minstens 67% van zijn nettovermogen in aandelen van

bedrijven met een middelgrote en grote kapitalisatie die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten in Europa hebben en die in overeenstemming zijn met de duurzame beleggingsdoelstelling van het subfonds om de koolstofvoetafdruk te verkleinen. Het belegbare universum van het subfonds is voornamelijk beursgenoteerde Europese aandelen en hoewel het kan beleggen in elk gebied van de economie, kan het op elk moment zijn posities richten op een relatief klein aantal bedrijven met de portefeuille zodanig samengesteld dat deze een koolstofintensiteit heeft die is afgestemd op de MSCI Europe Climate Paris Aligned Index (EUR).
Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van aandelengerelateerde derivaten).

Benchmark: Het subfonds wordt actief beheerd en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement te genereren dan de MSCI Europe Index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht. Daarnaast gebruikt het subfonds de brede marktindex MSCI Europe Climate Paris Aligned Index (EUR) die de componenten ervan beoordeelt en opneemt op basis van ecologische kenmerken en daarom in overeenstemming is met de ecologische kenmerken (d.w.z. kleinere koolstofvoetafdruk) die door het subfonds worden gepromoot.

Beheerproces: Het subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. De beleggingsbeheerder gebruikt fundamentele analyses van individuele emittenten om aandelen met de beste langetermijnvooruitzichten te identificeren alsook om de ESG-prerogatieven van emittenten in kaart te brengen, met name de kenmerken inzake koolstofintensiteit. De duurzame beleggingsdoelstelling wordt bereikt door de doelstellingen voor het verkleinen van de koolstofvoetafdruk van het subfonds af te stemmen op de MSCI Europe Climate Paris Aligned Index (EUR). Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van het beleggingsuniversum.

De beleggings-strategie geeft richting aan beleggings-beslissingen op basis van factoren zoals beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door het gebruik van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met uitgeput uranium, enz.);
- ondernemingen die een of meer van de 10 principes van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de Amundi-groep op steenkool en tabak (details van dit beleid zijn beschikbaar in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi op de website www.amundi.lu).

Het subfonds streeft ernaar als bindend element een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van het beleggingsuniversum.
Voorts streeft het subfonds ernaar de koolstofintensiteit van zijn portefeuille te verminderen door de intensiteit van zijn koolstofvoetafdruk af te stemmen op de MSCI Europe Climate Paris Aligned Index (EUR). Bij de analyse van de ESG-score ten opzichte van het beleggingsuniversum wordt het subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn beleggingsuniversum nadat 20% van de effecten met de laagste ESG-rating van het beleggingsuniversum zijn uitgesloten.

Daarnaast sluit het subfonds bedrijven uit die meer dan een bepaald percentage van hun inkomsten halen uit fossiele brandstoffen zoals gedefinieerd voor op Parijs afgestemde EU-benchmarks (PAB's) in artikel 12.1 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818. Meer informatie vindt u in het hoofdstuk Duurzaam beleggen, 'Richtlijnen voor de naamgeving van fondsen die ESG- of duurzaamheidsgerelateerde termen gebruiken'.

De ESG-criteria van het subfonds zijn van toepassing op ten minste:
• 90% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een kredietrating van beleggingskwaliteit; en staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door bedrijven met kleine of middelgrote kapitalisatie in elk land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating; en staatsschuld uitgegeven door opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het mogelijk niet praktisch haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethodologie omvat niet die effecten die geen ESG-rating hebben, noch contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen.

Bovendien belegt het subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 51% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, in bedrijven die worden beschouwd als 'best performer' wanneer ze de beste 'top drie' rating behalen (A, B of C op een ratingschaal van A tot G) binnen hun sector voor minstens één belangrijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We vertrouwen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader, dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de dimensie van governance beoordelen we het vermogen van een emittent om te zorgen voor een effectief corporate governance-kader dat garandeert dat hij zijn doelstellingen op lange termijn zal behalen (bv. de waarde van de emittent op lange termijn garanderen). De in aanmerking genomen subcriteria voor governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, beloning, aandeelhoudersrechten, ethiek, fiscale praktijken en ESG-strategie.

De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, variërend van A tot G, waarbij A de beste en G de slechtste rating is. Bedrijven met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Minstens 90% van de beleggingen van het subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het subfonds. Bovendien verbindt het subfonds zich ertoe om minstens 51% duurzame beleggingen te hebben, zoals weergegeven in de onderstaande tabel. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel duurzame beleggingen (#1A).

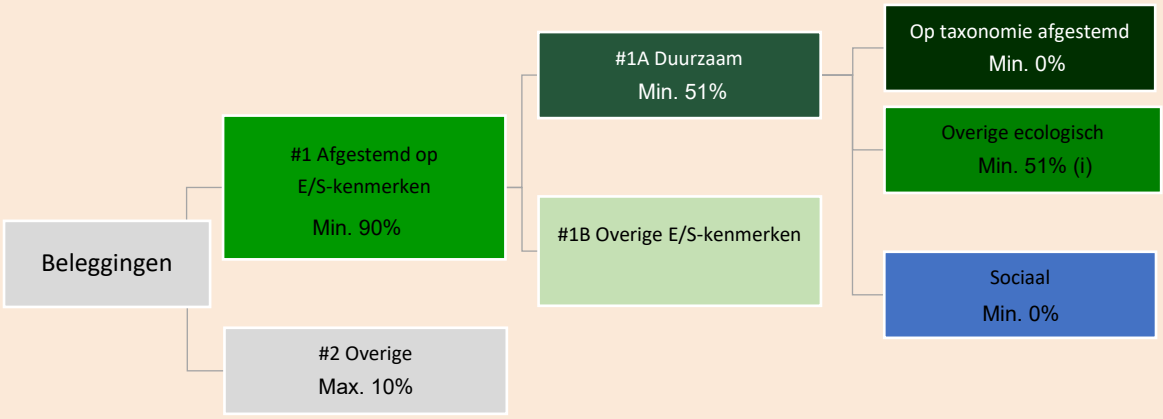
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen vertegenwoordigt minimaal 51% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd.

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

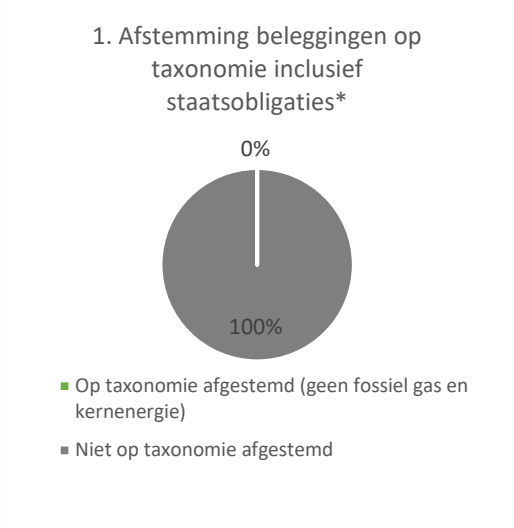
Het subfonds heeft momenteel geen minimale verbintenis tot duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het subfonds verbindt zich er niet toe om op taxonomie afgestemde beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het, in het kader van de beleggingsstrategie, beleggen in bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitie-activiteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



** In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het subfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het subfonds zal een minimale verbintenis hebben van 51% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, zonder enige verbintenis over hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het subfonds heeft geen gedefinieerd minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Opgenomen in '#2 Overige' zijn contanten en instrumenten met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook effecten zonder ESG-rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn om de verwezenlijking van ecologische of sociale kenmerken te meten, niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit subfonds heeft een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot, d.w.z. een kleinere koolstofvoetafdruk.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

De gebruikte index is een 'Paris Aligned Benchmark' die specifieke doelstellingen omvat met betrekking tot emissiereducties en de overgang naar een koolstofarme economie door de selectie en weging van onderliggende componenten.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

De beleggingsdoelstelling wordt bereikt door de doelstellingen voor het verkleinen van de koolstofvoetafdruk van het fonds af te stemmen op de MSCI Europe Climate Paris Aligned Index (EUR).

De intensiteit van de koolstofvoetafdruk van de portefeuille wordt berekend als een activagewogen gemiddelde van de portefeuille en vergeleken met de activagewogen intensiteit van de koolstofvoetafdruk van de Index.
Hierdoor hebben effecten met een relatief kleine ecologische voetafdruk een grotere kans om in de portefeuille te worden geselecteerd dan effecten met een relatief hoge ecologische voetafdruk. Daarnaast sluit het fonds bedrijven uit op basis van controversieel gedrag en (of) controversiële producten in overeenstemming met het Beleid voor verantwoord beleggen.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  Een brede marktindex beoordeelt de componenten niet of neemt deze niet op volgens ecologische kenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de ecologische kenmerken.

  De gebruikte index is een 'Paris Aligned Benchmark' die specifieke doelstellingen omvat met betrekking tot emissiereducties en de overgang naar een koolstofarme economie door de selectie en weging van onderliggende componenten.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  De methodologie die wordt gebruikt voor de berekening van de aangewezen index is te vinden op https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-indexes/climate-paris-aligned-indexes

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS POLEN CAPITAL GLOBAL GROWTH

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300LSQ5T56F5I6810

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10 % duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van de MSCI World All Countries (ACWI) (Net Dividend) Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren inzake de belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om na te gaan of het bedrijf niet slecht presteert vanuit een algemeen ecologisch of sociaal standpunt in vergelijking met andere bedrijven binnen zijn sector die een ecologische of sociale score hebben die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

  De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: dit financiële product wil kapitaalgroei bereiken op lange termijn.

Beleggingen: Het Subfonds belegt minimaal 51% van het nettovermogen in aandelen van bedrijven met een ruime marktkapitalisatie van minimaal 10 miljard USD.
Het Subfonds kan tot 35% van zijn nettovermogen beleggen in aandelen van bedrijven die in opkomende markten zijn gevestigd. Voor deze beleggingen gelden geen valutabeperkingen.
Het Subfonds kan derivaten gebruiken om risico's af te dekken.

Benchmark: Het Subfonds wordt actief beheerd en gebruikt de MSCI World All Countries (ACWI) (Net dividend) Index (de 'Benchmark') a posteriori als indicator voor de beoordeling van de prestaties van het Subfonds en, wat de prestatievergoeding betreft, als een Benchmark die door de desbetreffende aandelenklassen wordt aangewend voor de berekening van de prestatievergoedingen. Er zijn geen restricties met betrekking tot een dergelijke benchmarkbeperkende portefeuillesamenstelling. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en daarom niet is afgestemd op de milieukenmerken die door het Subfonds worden gepromoot.

Beheerproces: het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam selecteert aandelen op basis van een gedisciplineerde waarderingsbenadering (bottom-up) en stelt zo een geconcentreerde portefeuille samen die bestaat uit effecten die de overtuigingen van het beleggingsteam weerspiegelen. Het Subfonds streeft ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van de Benchmark.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de MSCI World All Countries (ACWI) (Net Dividend) Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve

belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

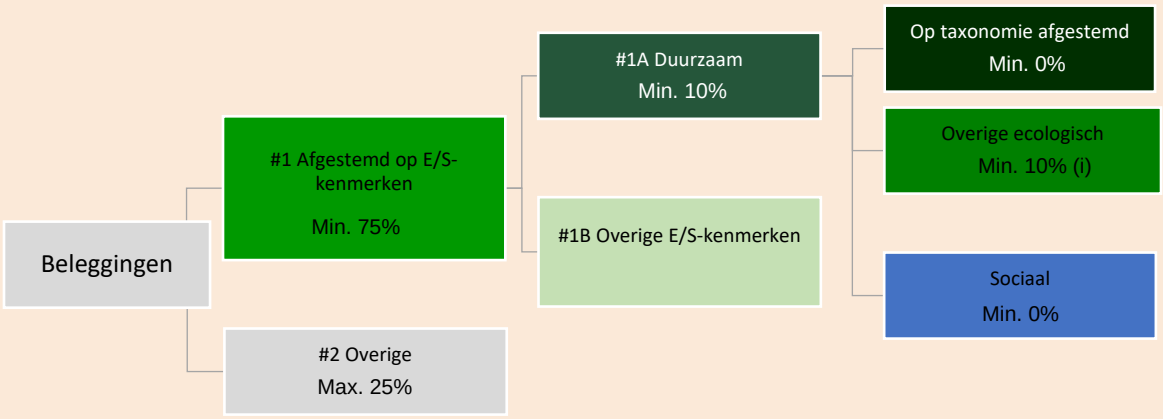
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 10% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen bedraagt minimaal 10% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS US EQUITY DIVIDEND GROWTH

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
5493008HZKXKMO2U3E97

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van de Russell 1000 Value Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden

beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een vollediger overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

  De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

  De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als

robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product beoogt de waarde van uw belegging te verhogen (hoofdzakelijk via inkomsten), en beter te presteren dan de benchmark, gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan de benchmark.

Benchmark: Russell 1000 Value Index. Gebruikt om de financiële en ESG-meerprestatie te bepalen, en voor risicocontrole.

Posities in portefeuille: Het Subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven in de Verenigde Staten. Het subfonds kan het valutarisico op het portefeuilleniveau al dan niet afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder. Het subfonds gebruikt derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren, en om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder kwantitatief onderzoek en fundamentele analyse om bedrijven te identificeren die ondergewaardeerd lijken ten opzichte van hun potentieel en bovengemiddelde dividendvooruitzichten bieden (bottom-upbenadering). Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de benchmark, maar de mate van afwijking van de benchmark zal naar verwachting wezenlijk zijn.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?***

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan die van de Russell 1000 Value Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-

analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de echtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 10% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).

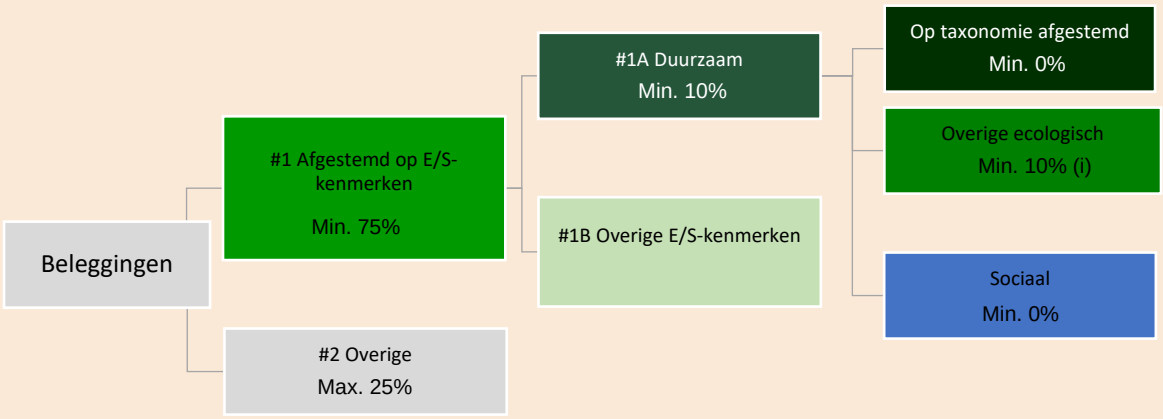
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen bedraagt minimaal 10% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

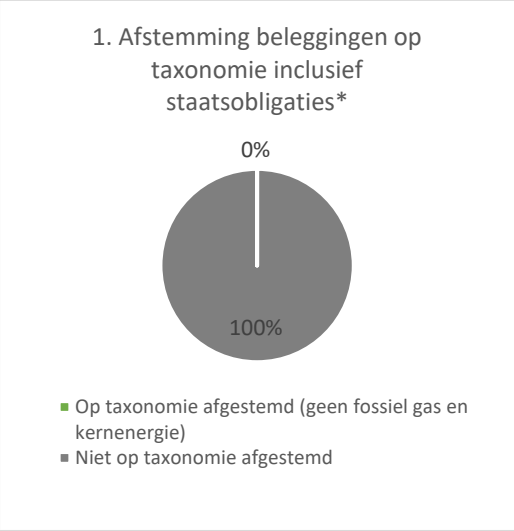
Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS US EQUITY SELECT

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
213800ETDMQDXO6WX979

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20 % duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van de S&P 500 Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-benchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een vollediger overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren inzake de belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om na te gaan of het bedrijf niet slecht presteert vanuit een algemeen ecologisch of sociaal standpunt in vergelijking met andere bedrijven binnen zijn sector die een ecologische of sociale score hebben die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

  De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product wil de waarde van uw belegging verhogen gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Beleggingen: Het Subfonds belegt hoofdzakelijk in een brede waaier aan aandelen van bedrijven die zijn gevestigd in de VS of daar een substantieel deel van hun activiteiten hebben. Het Subfonds zal beleggingen in effecten zonder ESG-rating beperken tot maximaal 10% van zijn activa.

Het Subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van aandelengerelateerde derivaten).

Benchmark: Het Subfonds wordt actief beheerd met verwijzing naar en met het doel beter te presteren dan de S&P 500 Index. Het Subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal worden blootgesteld aan emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het Subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de Benchmark, maar de mate van afwijking van de Benchmark zal naar verwachting wezenlijk zijn. De Benchmark is een brede marktindex die componenten niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en daarom niet is afgestemd op de milieukenmerken die het Subfonds promoot.

Beheerproces: het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. De beleggingsbeheerder streeft ernaar alfa te leveren door te beleggen in bedrijven die een positief ESG-traject binnen hun bedrijf omarmen of zullen omarmen. De beleggingsbeheerder identificeert beleggingsopportuniteiten die zijn afgestemd op het genereren van alfa door zich te richten op het opnemen van bedrijven die in de toekomst sterke ESG-verbeteraars zullen zijn, terwijl hij ook belegt in bedrijven die momenteel ESG-winnaars zijn in hun sectoren. Het Subfonds streeft ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van de Benchmark.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de S&P 500 Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 20% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Bij de analyse van de ESG-score ten opzichte van de benchmark wordt het Subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn benchmark nadat 20% van de effecten met de laagste ESG-rating is uitgesloten van de benchmark.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Ten minste 90% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het subfonds. Voorts verbindt het subfonds zich ertoe om minstens 20% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in de onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).

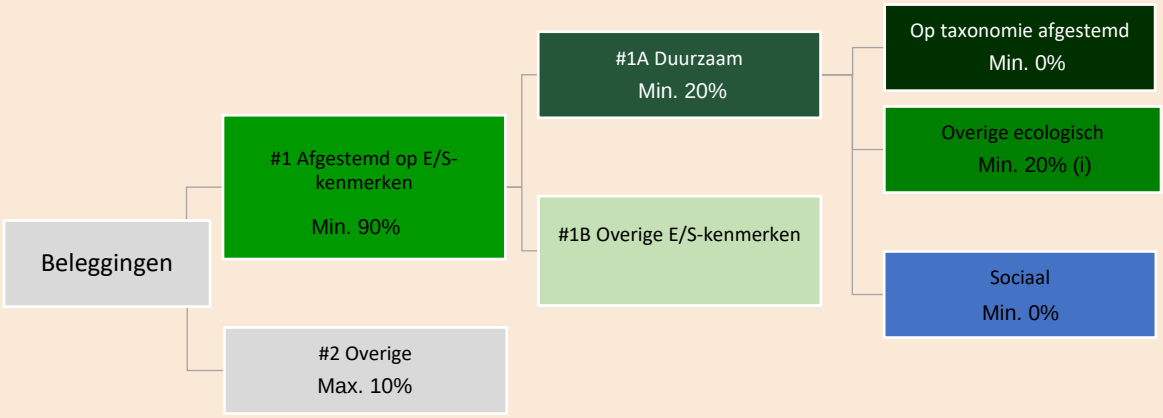
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 20% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*

*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het subfonds heeft een minimale verbintenis van 20% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
54930019NOJ42Y83JC39

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van de Russell 1000 Growth Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

  De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (hoofdzakelijk via kapitaalgroei), en beter te presteren dan de benchmark, gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van de benchmark.

Benchmark: Russell 1000 Growth Index. Gebruikt om de financiële en ESG-meerprestatie te bepalen, en voor risicocontrole.

Posities in portefeuille: Het Subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven in de Verenigde Staten. Het Subfonds kan het valutarisico op portefeuilleniveau al dan niet afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder. Het Subfonds gebruikt derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren, en om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het Subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder fundamentele analyse om bedrijven te identificeren die een bovengemiddeld winstgroeipotentieel lijken te hebben (bottom-upbenadering). Het Subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de benchmark zijn opgenomen. Het Subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de benchmark, maar de mate van afwijking van de benchmark zal naar verwachting wezenlijk zijn.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan die van de Russell 1000 Growth Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en

staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

  Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

  We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
  De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

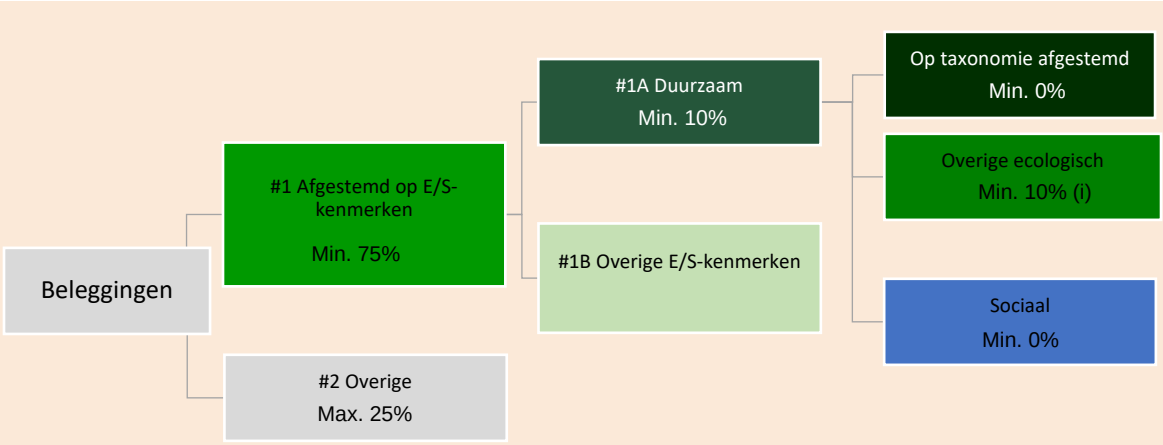
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 10% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen bedraagt minimaal 10% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in

ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?**

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

- ***Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?***

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS US EQUITY RESEARCH

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
5493005S070A64LD3058

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10 % duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van de S&P 500 Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden

beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een vollediger overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

  De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

  De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als

robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (hoofdzakelijk via kapitaalgroei), en beter te presteren dan de benchmark, gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van de benchmark.

Benchmark: S&P 500 Index. Gebruikt om de financiële en ESG-meerprestatie te bepalen, en voor risicocontrole.

Posities in portefeuille: Het Subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven in de Verenigde Staten. Het subfonds kan het valutarisico op het portefeuilleniveau al dan niet afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder. Het subfonds gebruikt derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren, en om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder kwantitatief onderzoek en fundamentele analyse om aandelen met superieure groeivooruitzichten op lange termijn te identificeren (bottom-upbenadering). Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de benchmark, maar de mate van afwijking van de benchmark zal naar verwachting wezenlijk zijn.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de S&P 500 Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve

belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de echtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

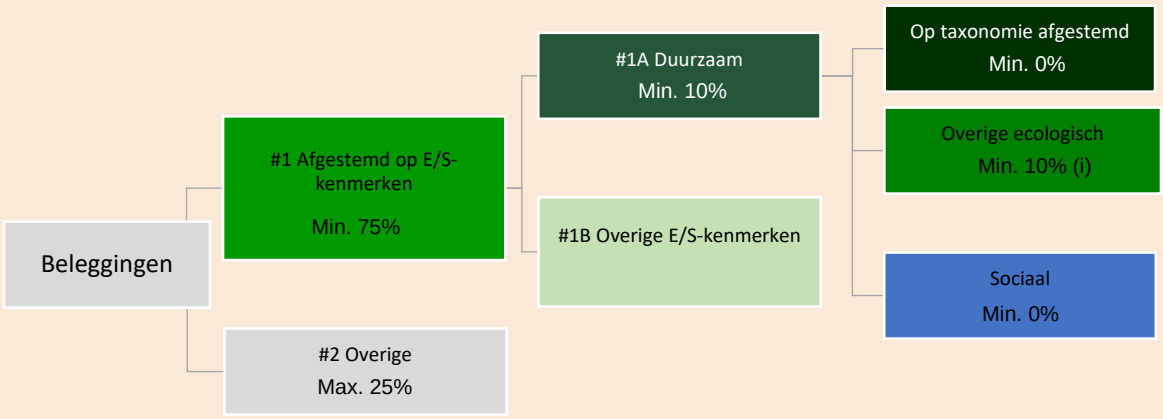
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 10% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen bedraagt minimaal 10% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS US EQUITY RESEARCH VALUE

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300BN5NK5WLW1TH95

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 5 % duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van de Russell 1000 Value Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden

beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een vollediger overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

  De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

  De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als

robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (hoofdzakelijk via kapitaalgroei), en beter te presteren dan de benchmark, gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van de benchmark.

Benchmark: Russell 1000 Value Index. Gebruikt om de financiële en ESG-meerprestatie te bepalen, en voor risicocontrole.

Posities in portefeuille: Het Subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven in de Verenigde Staten. Het subfonds kan het valutarisico op het portefeuilleniveau al dan niet afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder. Het subfonds gebruikt derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren, en om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder kwantitatief onderzoek en fundamentele analyse om bedrijven te identificeren die ondergewaardeerd lijken ten opzichte van hun potentieel (bottom-upbenadering). Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de benchmark, maar de mate van afwijking van de benchmark zal naar verwachting wezenlijk zijn.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan die van de Russell 1000 Value Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

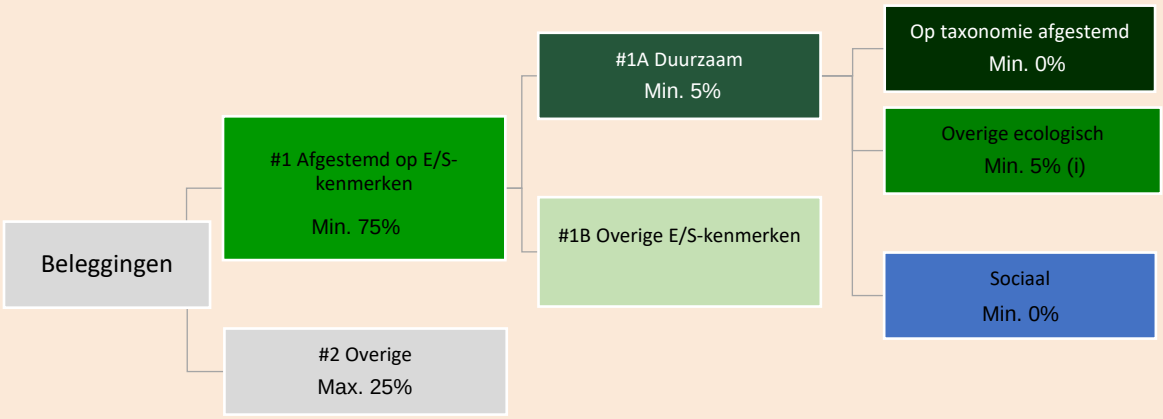
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

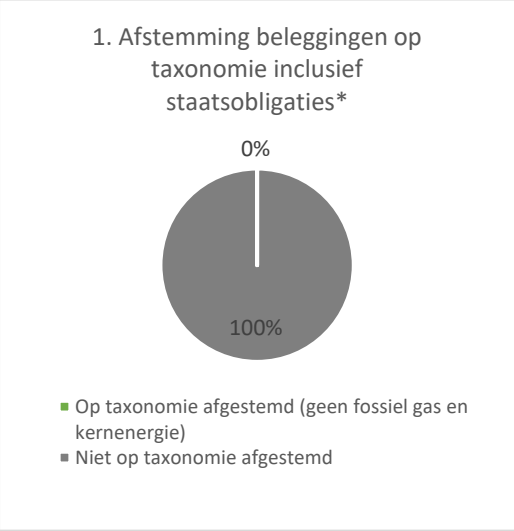
Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS US PIONEER FUND

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
54930046EO6XR0RZBB11

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10 % duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van de S&P 500 Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren inzake de belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om na te gaan of het bedrijf niet slecht presteert vanuit een algemeen ecologisch of sociaal standpunt in vergelijking met andere bedrijven binnen zijn sector die een ecologische of sociale score hebben die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

  De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (hoofdzakelijk via kapitaalgroei), en beter te presteren dan de benchmark, gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van de benchmark.

Benchmark: S&P 500 Index. Gebruikt om de financiële en ESG-meerprestatie te bepalen, en voor risicocontrole.

Posities in portefeuille: Het Subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven in de Verenigde Staten. Het subfonds kan het valutarisico op portefeuilleniveau al dan niet afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder. Het subfonds gebruikt derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren, en om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder fundamentele analyse om bedrijven te identificeren die ondergewaardeerd lijken ten opzichte van hun potentieel (bottom-upbenadering). Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de benchmark, maar de mate van afwijking van de benchmark zal naar verwachting wezenlijk zijn.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de S&P 500 Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-

analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 10% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd

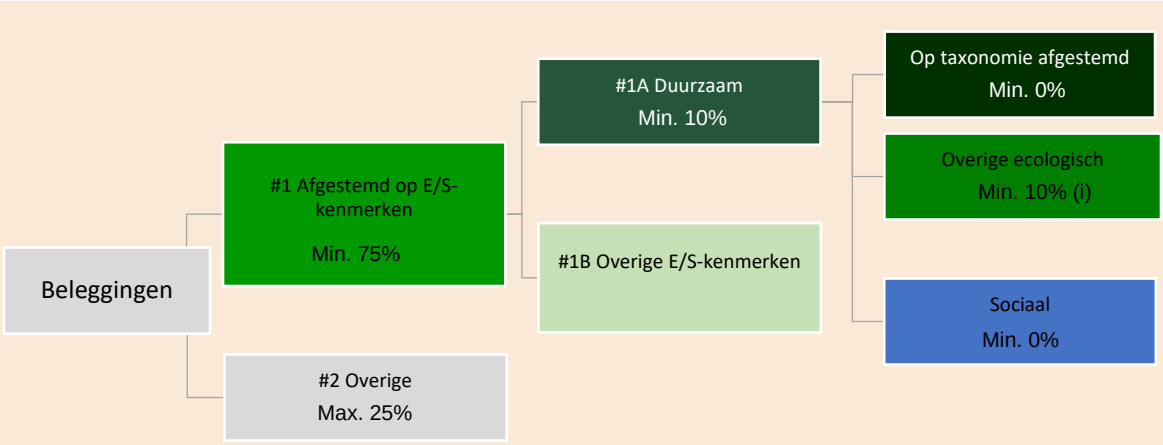
op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen bedraagt minimaal 10% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS CHINA NEW ENERGY

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
2138004KPA84GFEEKY44

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 5 % duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan de ESG-score van de MSCI China A Onshore NR USD Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door de gemiddelde prestatie van een effect te vergelijken met de sector van de emittent van het effect, met betrekking tot elk van de drie ESG-kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en is daarom niet bedoeld om in overeenstemming te zijn met de kenmerken die door het subfonds worden gepromoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gebruikte duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het subfonds.
Amundi heeft zijn eigen interne ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'best-in-class' aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.
De Amundi ESG-rating die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (het beste score-universum) tot G (het slechtste cijfer). In de Amundi ESG-ratingschaal komen de effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het niveau van het relevante criterium beoordeeld aan de hand van een vergelijking met de gemiddelde prestaties van hun sector, via de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: onderzoekt het vermogen van emittenten om hun directe en indirecte invloed op het milieu te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen;
- Sociale dimensie: meet hoe een emittent werkt volgens twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen;
- Bestuurlijke dimensie (governance): evalueert het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend kader voor het bedrijfsbeleid en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en in aanmerking worden genomen in termen van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden waarschijnlijk globaal uitgedrukt op de drie E-, S- en G-dimensies of afzonderlijk op een ecologische of sociale factor.
Meer informatie over ESG-scores en -criteria vindt u in de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn beleggen in ondernemingen die aan twee criteria willen voldoen:
1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en
2) vermijden om producten te maken of diensten te leveren die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Opdat de onderneming waarin is belegd kan worden geacht bij te dragen aan bovenstaande doelstelling, moet ze binnen haar activiteitensector voor ten minste één van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren 'best performer' zijn.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties van een onderneming waarin is belegd te meten. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd presteren met de beste 'top drie' rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste één belangrijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi, dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van gerelateerde sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk zijn geïdentificeerd, leveren een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector zijn wezenlijke factoren bijvoorbeeld: emissies en

energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Voor een vollediger overzicht van sectoren en factoren verwijzen we naar de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

Om bij te dragen aan bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en bestrijdingsmiddelen, productie van plastic voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met dergelijke criteria.
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' of 'DNSH'), gebruikt Amundi twee filters:
• De eerste DNSH-testfilter berust op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin is belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.
• Naast de specifieke indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarop de eerste filter betrekking heeft, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de hierboven vermelde verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten, om te verifiëren dat de onderneming niet slecht presteert op algemeen ecologisch of sociaal vlak in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector, hetgeen overeenkomt met een ecologische of sociale score hoger dan of gelijk aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

– *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten zoals beschreven in de eerste DNSH-filter hierboven:

De eerste DNSH-filter berust op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:
• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit), en
• een diversiteit in de Raad van Bestuur hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector, en
• vrij zijn van controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten, en
• vrij zijn van controverses met betrekking tot biodiversiteit en vervuiling.
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Onze eigen ESG-ratingtool beoordeelt emittenten op basis van beschikbare gegevens van onze gegevensleveranciers. Het model heeft bijvoorbeeld een specifiek criterium genaamd 'Betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten' dat wordt toegepast op alle sectoren naast andere aan mensenrechten gerelateerde criteria, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast voeren we op minstens driemaandelijkse basis controversecontroles uit, met inbegrip van ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses worden vastgesteld, evalueren analisten de situatie en passen ze een score toe op de controverse (met behulp van onze eigen scoringmethode) en bepalen ze de beste actie. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en de correctieve inspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het subfonds neemt alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking zoals opgenomen in bijlage 1, tabel 1, van de technische reguleringsnormen (RTS) die van toepassing zijn op de strategie van het subfonds en vertrouwt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, betrokkenheids- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, activiteitsgebaseerde en sectorgebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren dekken die in de Verordening betreffende informatieverschaffing worden vermeld.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen vastgesteld die worden toegepast op de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de ondernomen risicobeperkingsmaatregelen in dat opzicht.
- Betrokkenheid: betrokkenheid is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van de ondernemingen waarin is belegd. Het doel van betrokkenheidsactiviteiten kan in twee categorieën vallen: een emittent betrekken om de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert te verbeteren, een emittent betrekken om zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de maatschappij en de wereldeconomie te verbeteren.
- Stemming: het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op de waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg voor meer informatie het Stembeleid van Amundi.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een systeem voor de monitoring van controverses ontwikkeld dat steunt op drie externe gegevensleveranciers om systematisch controverses en hun ernstniveau op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens verrijkt met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controverse, aangestuurd door ESG-analisten en de periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Deze aanpak is van toepassing op alle fondsen van Amundi.

Raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu, voor informatie over de manier waarop verplichte indicatoren inzake belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen en beter te presteren dan de benchmark gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan de benchmark.

Benchmark: MSCI China A Onshore NR USD Index, een index die geen rekening houdt met factoren op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG). Wordt gebruikt voor rendements- en ESG-vergelijking.

Portefeuilleposities: Het subfonds belegt voornamelijk in aandelen van Chinese bedrijven die actief zijn in de nieuwe energie- en technologiewaardeketen. Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's (hedging) en kosten te beperken en om een lange of korte blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het subfonds streeft de beleggingsbeheerder ernaar om een aandelenselectie met een hoge overtuiging op te bouwen na een fundamentele analyse van beleggingsopportuniteiten die zijn geïdentificeerd door een combinatie van een top-downanalyse met behulp van macro-economisch beleid, technologie en waarderingsfactoren om de sectorallocaties te bepalen en een bottom-upbenadering op basis van idiosyncratische kenmerken, waarderingsmetrieken en prijzen.
De beleggingsbeheerder wordt niet beperkt door de Benchmark voor de samenstelling van de portefeuille en neemt zijn eigen beleggingsbeslissingen, wat betekent dat de prestatie van het subfonds kan afwijken van die van de Benchmark.
Om beter te presteren dan de benchmark op het gebied van ESG-kenmerken, houdt de beleggingsbeheerder rekening met duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten die integraal deel uitmaken van het beleggingsproces. Het geeft de voorkeur aan bedrijven met hogere ESG-kenmerken en sluit emittenten uit op basis van hun controversiële gedrag of producten.

De beleggings-strategie geeft richting aan beleggings-beslissingen op basis van factoren zoals beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door het gebruik van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met uitgeput uranium, enz.);
- ondernemingen die een of meer van de 10 principes van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de Amundi-groep op steenkool en tabak (details van dit beleid zijn beschikbaar in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi op de website www.amundi.lu).

Het subfonds streeft ernaar als bindend element een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de MSCI China A Onshore NR USD Index.

De ESG-criteria van het subfonds zijn van toepassing op ten minste:
• 90% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een kredietrating van beleggingskwaliteit; en staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door bedrijven met kleine of middelgrote kapitalisatie in elk land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating; en staatsschuld uitgegeven door opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het mogelijk niet praktisch haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethodologie omvat niet die effecten die geen ESG-rating hebben, noch contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen.

Bovendien belegt het subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, in bedrijven die worden beschouwd als 'best performer' wanneer ze de beste 'top drie' rating behalen (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen hun sector voor ten minste één belangrijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We vertrouwen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader, dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de dimensie van governance beoordelen we het vermogen van een emittent om te zorgen voor een effectief corporate governance-kader dat garandeert dat hij zijn doelstellingen op lange termijn zal behalen (bv. de waarde van de emittent op lange termijn garanderen). De in aanmerking genomen subcriteria voor governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, beloning, aandeelhoudersrechten, ethiek, fiscale praktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, variërend van A tot G, waarbij A de beste en G de slechtste rating is. Bedrijven met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

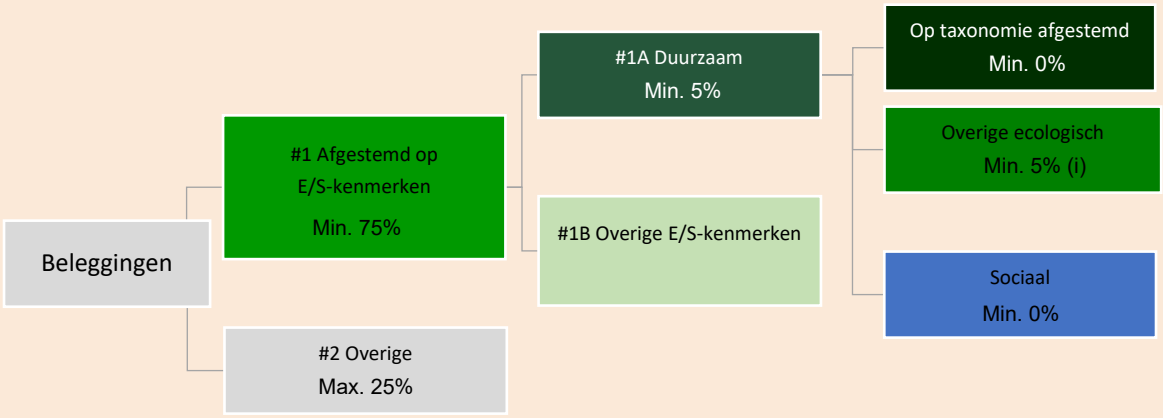
Ten minste 75% van de beleggingen van het subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het subfonds. Bovendien verbindt het subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals weergegeven in de onderstaande tabel. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel duurzame beleggingen (#1A).

Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen vertegenwoordigt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd.

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

- ***Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?***

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het subfonds heeft momenteel geen minimale verbintenis tot duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het subfonds verbindt zich er niet toe om op taxonomie afgestemde beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het, in het kader van de beleggingsstrategie, beleggen in bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitie-activiteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

** In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het subfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het subfonds zal een minimale verbintenis hebben van 5% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, zonder enige verbintenis over hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het subfonds heeft geen gedefinieerd minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Opgenomen in '#2 Overige' zijn contanten en instrumenten met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook effecten zonder ESG-rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn om de verwezenlijking van ecologische of sociale kenmerken te meten, niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit subfonds heeft geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS ASIA EQUITY FOCUS

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
529900JOPK0BJB1JIC13

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

- [ ] **Ja**
- [x] **Nee**

- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- [x] Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 5 % duurzame beleggingen hebben
  - [ ] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [x] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] met een sociale doelstelling
- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%
- [ ] Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van de MSCI AC Asia ex Japan Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.
De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent.

De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke

arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:
• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en
• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en
• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en
• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn

geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-

analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: dit financiële product wil kapitaalgroei bereiken op lange termijn.

Beleggingen: Het Subfonds belegt ten minste 67% van zijn activa in aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten van bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten in Azië (exclusief Japan en inclusief China) hebben. In Chinese aandelen kan worden belegd via erkende markten in Hongkong of via de Stock Connect. Het Subfonds kan tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in Chinese A- en B-aandelen (gecombineerd). Het Subfonds kan in China beleggen via het R-QFII-licentiesysteem. Voor deze beleggingen gelden geen valutabeperkingen.
Het Subfonds kan derivaten gebruiken ter afdekking van risico's en voor een efficiënt portefeuillebeheer.

Benchmark: Het Subfonds wordt actief beheerd en streeft ernaar beter te presteren dan de MSCI AC Asia ex Japan Index. Het Subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de benchmark, maar het beheer van het Subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de benchmark zijn opgenomen. Het Subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de Benchmark, maar de mate van afwijking van de Benchmark zal naar verwachting wezenlijk zijn. Het Subfonds zal een meer geconcentreerde portefeuille aanhouden dan de referentiebenchmark. De mate van correlatie met de benchmark kan de mate waarin de prestatie van de portefeuille afwijkt van de benchmark beperken. De Benchmark is een brede marktindex die componenten niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en daarom niet is afgestemd op de milieukenmerken die het Subfonds promoot.

Beheerproces: het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam beheert de portefeuille van het geconcentreerde Subfonds actief door een combinatie van top-down- en bottom-upstrategieën: geografische spreiding en selectie van aandelen op basis van groeipotentieel en waardering. Het Subfonds streeft ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van de Benchmark.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van

factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de MSCI AC Asia ex Japan Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

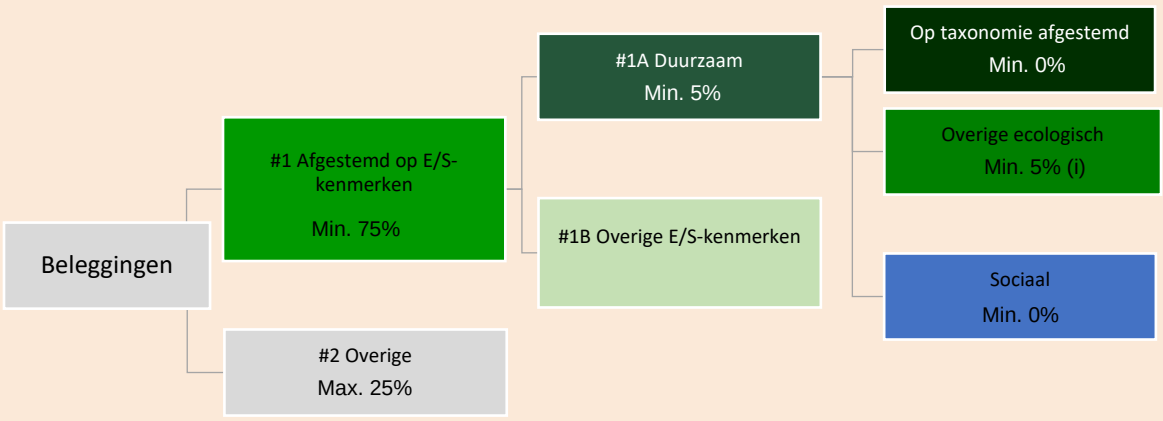
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

- ***Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?***

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?**

☐ Ja:

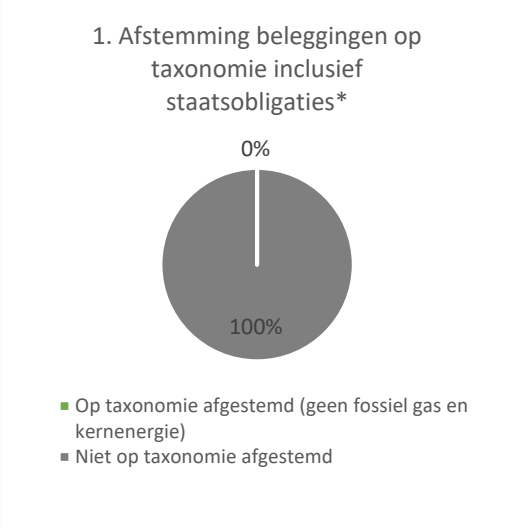
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS CHINA A SHARES

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
213800SWM4W1H6YGZF46

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product promoot **ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van _1%_ duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

et Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan de ESG-score van de MSCI China A Onshore NR USD Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.
De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale

factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledig overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:
• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en
• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en
• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product wil de waarde van uw belegging verhogen gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Beleggingen: Het Subfonds belegt ten minste 67% van zijn nettovermogen in aandelen van bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten in de Volksrepubliek China hebben. Het Subfonds belegt en heeft rechtstreeks toegang tot Chinese A-aandelen via het QFI-systeem en Stock Connect met een blootstelling tot 100% van zijn vermogen.
Onder naleving van het hierboven beschreven beleid, kan het Subfonds ook beleggen in andere aandelen, aan aandelen gekoppelde instrumenten, converteerbare obligaties, deposito's, tot 10% van zijn nettovermogen in geldmarktinstrumenten en tot 10% van zijn vermogen beleggen in andere ICBE's/ICB's.
Het Subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van aandelengerelateerde derivaten).

Benchmark: Het Subfonds wordt actief beheerd met verwijzing naar en met het doel gedurende de aanbevolen beleggingsperiode beter te presteren (na toepasselijke vergoedingen) dan de MSCI China A Onshore NR USD Index (de 'Benchmark'). Het Subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de benchmark, maar het beheer van het Subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de benchmark zijn opgenomen. Het Subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de Benchmark en de mate van afwijking van de Benchmark zal naar verwachting wezenlijk zijn. De Benchmark is een brede marktindex die componenten niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en daarom niet is afgestemd op de milieukenmerken die het Subfonds promoot.

Beheerproces: De beleggingsbeheerder gebruikt een combinatie van algemene marktgegevens en fundamentele analyse van individuele emittenten om aandelen met betere vooruitzichten op lange termijn te identificeren. Het Subfonds integreert Duurzaamheidsfactoren in zijn beleggingsproces, zoals verder beschreven in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het Subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces en houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op Duurzaamheidsfactoren zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het Subfonds streeft ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van de Benchmark.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar als bindende elementen een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de MSCI China A Onshore NR USD Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en

staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 1% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

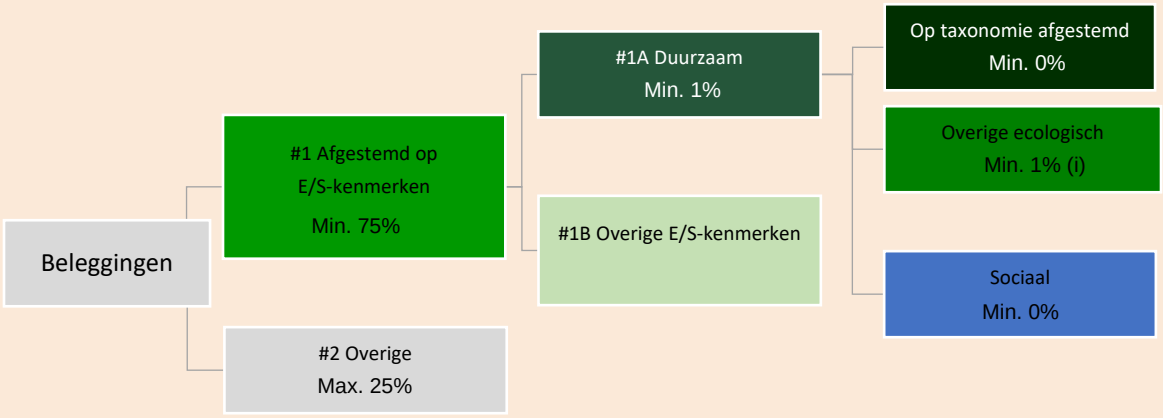
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 1% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 1% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

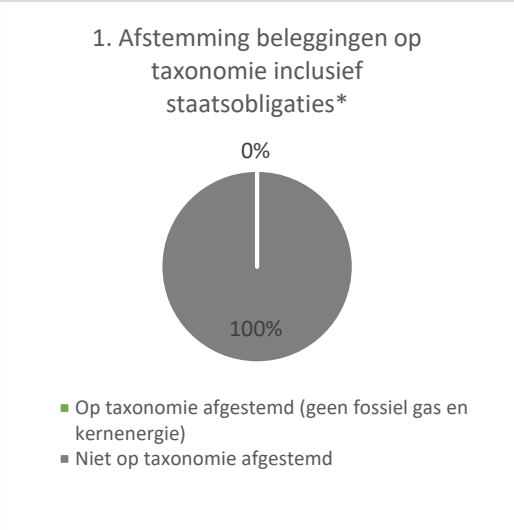
Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen tonen in groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd.
Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 1% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS CHINA EQUITY

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300Y1J7CKLI10B145

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __5% duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot milieu- en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan de ESG-score van de MSCI China 10/40 Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden

beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een vollediger overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

  De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

  De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als

robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (hoofdzakelijk via kapitaalgroei), en beter te presteren dan de benchmark, gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van de benchmark.

Benchmark: MSCI China 10/40 Index. Gebruikt om de financiële en ESG-meerprestatie te bepalen, en voor risicocontrole.

Posities in portefeuille: Het Subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven in de Volksrepubliek China. Het subfonds kan het valutarisico op het portefeuilleniveau al dan niet afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder. Het subfonds gebruikt derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren, en om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder markt- en fundamentele analyses om bedrijven te identificeren die op lange termijn betere groeivooruitzichten lijken te hebben (top-down en bottom-up benadering). Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de benchmark, maar de mate van afwijking van de benchmark zal naar verwachting wezenlijk zijn.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar als bindende elementen een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de MSCI China 10/40 Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

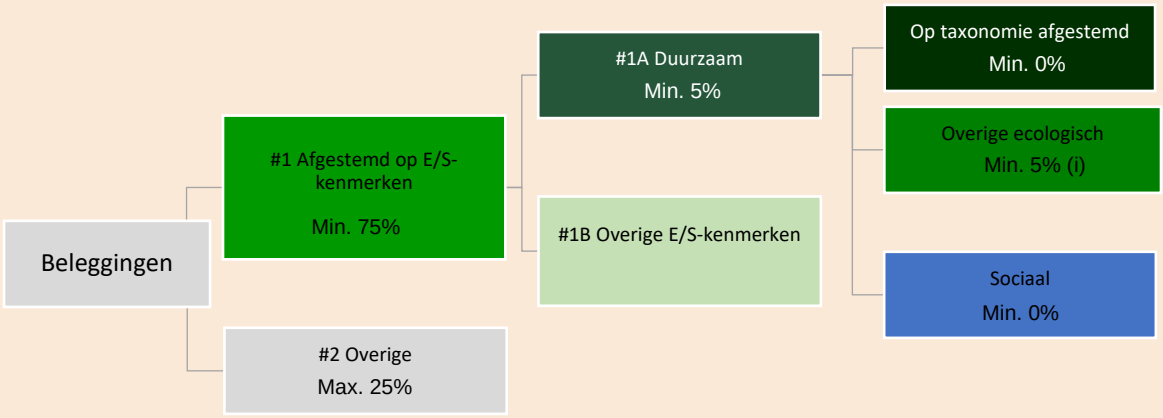
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in

ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

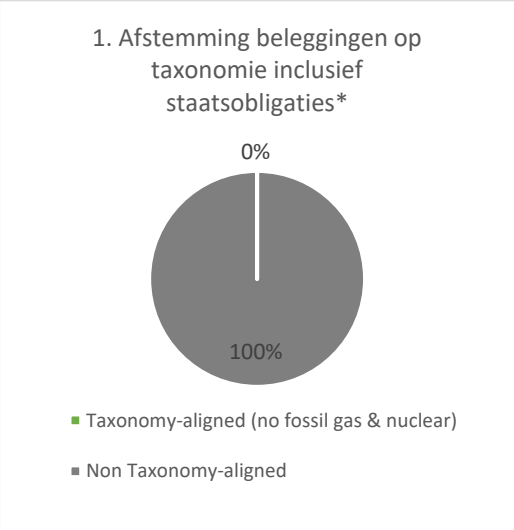
☐ Ja:

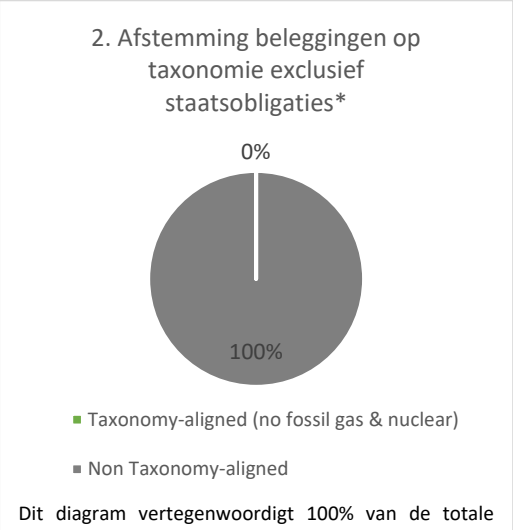
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.





** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS EMERGING EUROPE MIDDLE EAST AND AFRICA

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300QA3E8RYX3KUC78

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 5 % duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot milieu- en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan de ESG-score van de MSCI EM Europe & Middle East 10/40 Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden

beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

– *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als

robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (hoofdzakelijk via kapitaalgroei), en beter te presteren dan de benchmark, gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van de benchmark.

Benchmark: MSCI Emerging Markets EMEA Index. Gebruikt om de financiële en ESG-meerprestatie te bepalen, en voor risicocontrole.

Posities in portefeuille: Het Subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven in opkomende markten in Europa, het Midden-Oosten en Afrika. Het Subfonds kan het valutarisico op het portefeuilleniveau al dan niet afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder. Het Subfonds gebruikt derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren, en om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder markt- en fundamentele analyse om aandelen te identificeren die op lange termijn betere groeivooruitzichten lijken te hebben (top-down en bottom-up benadering). Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de benchmark, maar de mate van afwijking van de benchmark zal naar verwachting wezenlijk zijn.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de MSCI EM Europe & Middle East 10/40 Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en

staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

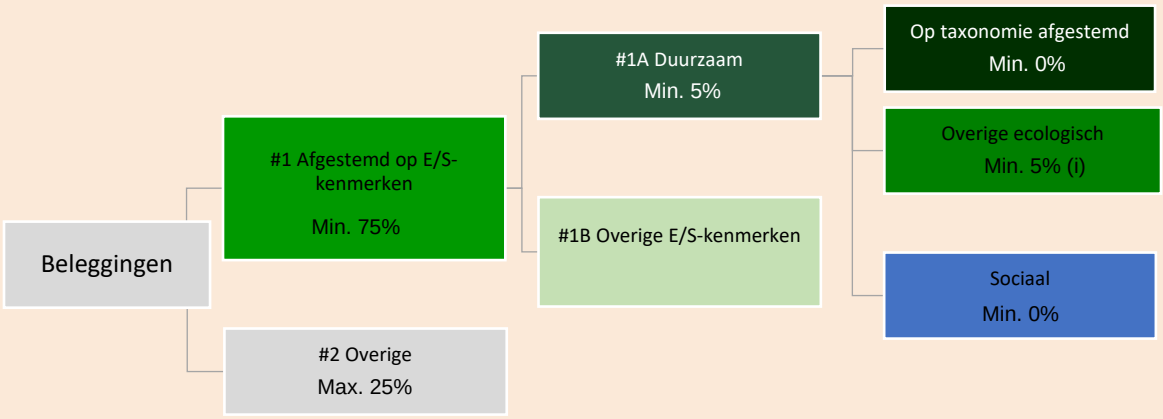
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

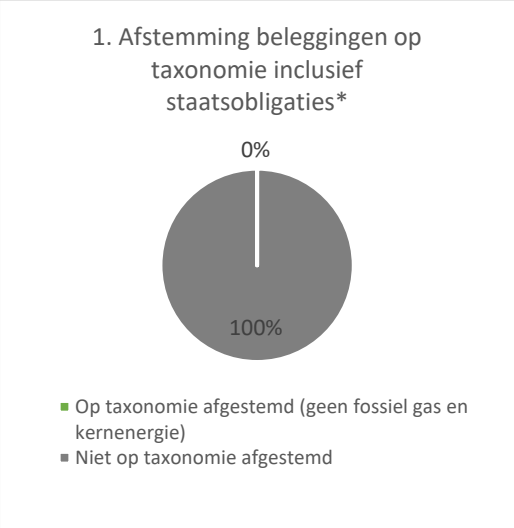
Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS EQUITY SELECT

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
213800T17Z9VUK8N7648

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 15 % duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan de ESG-score van de MSCI Emerging Markets Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door de gemiddelde prestatie van een effect te vergelijken met de sector van de emittent van het effect, met betrekking tot elk van de drie ESG-kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en is daarom niet bedoeld om in overeenstemming te zijn met de kenmerken die door het subfonds worden gepromoot. Er is geen ESG-benchmark aangewezen.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gebruikte duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het subfonds.

Amundi heeft zijn eigen interne ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'best-in-class' aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De Amundi ESG-rating die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (het beste score-universum) tot G (het slechtste cijfer). In de Amundi ESG-ratingschaal komen de effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het niveau van het relevante criterium beoordeeld aan de hand van een vergelijking met de gemiddelde prestaties van hun sector, via de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: onderzoekt het vermogen van emittenten om hun directe en indirecte invloed op het milieu te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen;
- Sociale dimensie: meet hoe een emittent werkt volgens twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen;
- Bestuurlijke dimensie (governance): evalueert het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend kader voor het bedrijfsbeleid en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en in aanmerking worden genomen in termen van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden waarschijnlijk globaal uitgedrukt op de drie E-, S- en G-dimensies of afzonderlijk op een ecologische of sociale factor.
Meer informatie over ESG-scores en -criteria vindt u in de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn beleggen in ondernemingen die aan twee criteria willen voldoen:
1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en
2) vermijden om producten te maken of diensten te leveren die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Opdat de onderneming waarin is belegd kan worden geacht bij te dragen aan bovenstaande doelstelling, moet ze binnen haar activiteitensector voor ten minste één van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren 'best performer' zijn.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties van een onderneming waarin is belegd te meten. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd presteren met de beste 'top drie' rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste één belangrijke ecologische of sociale

factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi, dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van gerelateerde sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk zijn geïdentificeerd, leveren een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector zijn wezenlijke factoren bijvoorbeeld: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Voor een volledigere overzicht van sectoren en factoren verwijzen we naar de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

Om bij te dragen aan bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en bestrijdingsmiddelen, productie van plastic voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met dergelijke criteria.
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' of 'DNSH'), gebruikt Amundi twee filters:
• De eerste DNSH-testfilter berust op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin is belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.
• Naast de specifieke indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarop de eerste filter betrekking heeft, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de hierboven vermelde verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten, om te verifiëren dat de onderneming niet slecht presteert op algemeen ecologisch of sociaal vlak in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector, hetgeen overeenkomt met een ecologische of sociale score hoger dan of gelijk aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten zoals beschreven in de eerste DNSH-filter hierboven:

De eerste DNSH-filter berust op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit), en

• een diversiteit in de Raad van Bestuur hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector, en

• vrij zijn van controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten, en

• vrij zijn van controverses met betrekking tot biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Onze eigen ESG-ratingtool beoordeelt emittenten op basis van beschikbare gegevens van onze gegevensleveranciers. Het model heeft bijvoorbeeld een specifiek criterium genaamd 'Betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten' dat wordt toegepast op alle sectoren naast andere aan mensenrechten gerelateerde criteria, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast voeren we op minstens driemaandelijkse basis controversecontroles uit, met inbegrip van ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses worden vastgesteld, evalueren analisten de situatie en passen ze een score toe op de controverse (met behulp van onze eigen scoringmethode) en bepalen ze de beste actie. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en de correctieve inspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het subfonds neemt alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking zoals opgenomen in bijlage 1, tabel 1, van de technische reguleringsnormen (RTS) die van toepassing zijn op de strategie van het subfonds en vertrouwt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, betrokkenheids- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, activiteitsgebaseerde en sectorgebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren dekken die in de Verordening betreffende informatieverschaffing worden vermeld.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen vastgesteld die worden toegepast op de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de ondernomen risicobeperkingsmaatregelen in dat opzicht.
- Betrokkenheid: betrokkenheid is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van de ondernemingen waarin is belegd. Het doel van betrokkenheidsactiviteiten kan in twee categorieën vallen: een emittent betrekken om de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert te verbeteren, een emittent betrekken om zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de maatschappij en de wereldeconomie te verbeteren.
- Stemming: het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op de waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg voor meer informatie het Stembeleid van Amundi.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een systeem voor de monitoring van controverses ontwikkeld dat steunt op drie externe gegevensleveranciers om systematisch controverses en hun ernstniveau op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens verrijkt met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controverse, aangestuurd door ESG-analisten en de periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Deze aanpak is van toepassing op alle fondsen van Amundi.

Raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu, voor informatie over de manier waarop verplichte indicatoren inzake belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode te verhogen.

Beleggingen: Het subfonds belegt voornamelijk in een brede waaier aan aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten van bedrijven in alle opkomende landen. In Chinese

aandelen kan worden belegd via erkende markten in Hongkong, via Stock Connect of via het QFI-licentiesysteem. De totale blootstelling van het subfonds aan Chinese A- en B-aandelen (gecombineerd) zal lager zijn dan 30% van het nettovermogen. Voor een efficiënt portefeuillebeheer kan het subfonds ook tot 10% van zijn vermogen in P-Notes beleggen. Hoewel de beleggingsbeheerder ernaar streeft te beleggen in effecten met een ESG-rating, hebben niet alle beleggingen van het subfonds een ESG-rating en in elk geval niet meer dan 10% van het subfonds. Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van aandelengerelateerde derivaten).

Benchmark: Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de MSCI Emerging Markets Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark en er wordt een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de milieukenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Beheerproces: Het subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. De beleggingsbeheerder streeft ernaar alfa te leveren door te beleggen in bedrijven die een positief ESG-traject binnen hun business hebben omarmd of zullen omarmen. De beleggingsbeheerder streeft ernaar de ESG-factoren te identificeren die belangrijk zijn voor hun activiteiten en de financiële impact van die factoren te begrijpen en hoe ze mettertijd kunnen evolueren. De beleggingsbeheerder identificeert beleggingsopportuniteiten die zijn afgestemd op het genereren van alfa door te focussen op het opnemen van bedrijven die zich in de toekomst als sterke ESG-verbeteraars zullen profileren, terwijl hij ook belegt in bedrijven die momenteel ESG-winnaars zijn in hun sectoren. Het subfonds streeft ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

De beleggings-strategie geeft richting aan beleggings-beslissingen op basis van factoren zoals beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door het gebruik van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met uitgeput uranium, enz.);
- ondernemingen die een of meer van de 10 principes van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de Amundi-groep op steenkool en tabak (details van dit beleid zijn beschikbaar in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi op de website www.amundi.lu).

Het subfonds streeft ernaar als bindend element een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de MSCI Emerging Markets Index. Bij de analyse van de ESG-score ten opzichte van de Benchmark wordt het subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn Benchmark nadat 20% van de effecten met de laagste ESG-rating van de Benchmark zijn uitgesloten.

De ESG-criteria van het subfonds zijn van toepassing op ten minste:
• 90% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een kredietrating van beleggingskwaliteit; en staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door bedrijven met kleine of middelgrote kapitalisatie in elk land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating; en staatsschuld uitgegeven door opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het mogelijk niet praktisch haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethodologie omvat niet die effecten die geen ESG-rating hebben, noch contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen.

Bovendien belegt het subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 15% van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, in bedrijven die worden beschouwd als 'best performer' wanneer ze de beste 'top drie' rating behalen (A, B of C op een ratingschaal van A tot G) binnen hun sector voor minstens één belangrijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We vertrouwen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader, dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de dimensie van governance beoordelen we het vermogen van een emittent om te zorgen voor een effectief corporate governance-kader dat garandeert dat hij zijn doelstellingen op lange termijn zal behalen (bv. de waarde van de emittent op lange termijn garanderen). De in aanmerking genomen subcriteria voor governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, beloning, aandeelhoudersrechten, ethiek, fiscale praktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, variërend van A tot G, waarbij A de beste en G de slechtste rating is. Bedrijven met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Minstens 90% van de beleggingen van het subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het subfonds. Bovendien verbindt het subfonds zich ertoe om minstens 15% duurzame beleggingen te hebben, zoals weergegeven in de onderstaande tabel. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel duurzame beleggingen (#1A).

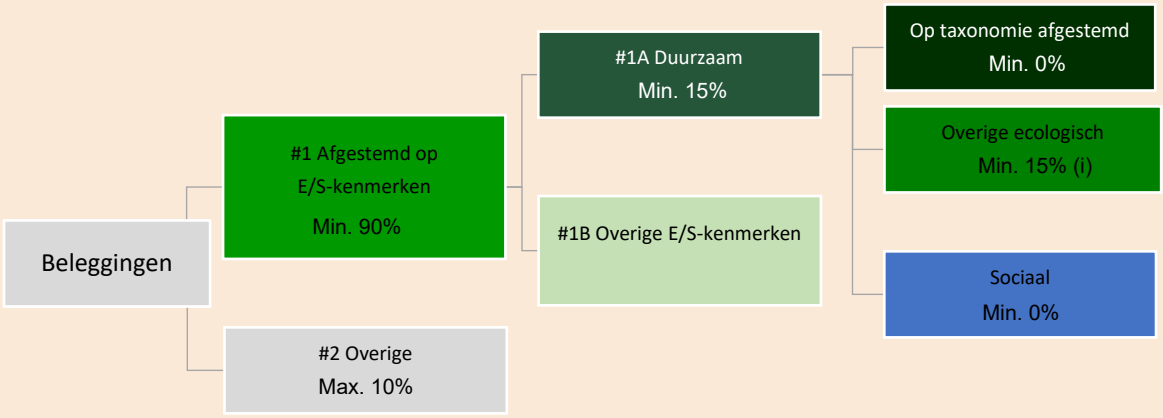
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen vertegenwoordigt minimaal 15% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd.

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het subfonds heeft momenteel geen minimale verbintenis tot duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het subfonds verbindt zich er niet toe om op taxonomie afgestemde beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het, in het kader van de beleggingsstrategie, beleggen in

bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?**

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitie-activiteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

** In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

- ***Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?***

Het subfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het subfonds zal een minimale verbintenis hebben van 15% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, zonder enige verbintenis over hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het subfonds heeft geen gedefinieerd minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Opgenomen in '#2 Overige' zijn contanten en instrumenten met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook effecten zonder ESG-rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn om de verwezenlijking van ecologische of sociale kenmerken te meten, niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit subfonds heeft geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS EQUITY FOCUS

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
529900SQFJZNLOBO8Z15

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van _20%_ duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan de ESG-score van de MSCI Emerging Markets Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.
De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C,

van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik). De duurzame aard van een belegging wordt beoordeeld op niveau van de onderneming waarin wordt belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:
• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en
• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en
• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: dit financiële product wil kapitaalgroei bereiken op lange termijn.

Beleggingen: Het Subfonds belegt ten minste 67% van zijn vermogen in aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten van bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten in opkomende landen hebben. In Chinese aandelen kan worden belegd via erkende markten in Hongkong of via de Stock Connect. Het Subfonds kan voor een efficiënt portefeuillebeheer ook in P-Notes beleggen. De totale blootstelling van het Subfonds aan Chinese A- en B-aandelen (gecombineerd) omvat minder dan 30% van het nettovermogen. Het Subfonds kan in China beleggen via het R-QFII-licentiesysteem. Voor deze beleggingen gelden geen valutabeperkingen.
Het Subfonds kan derivaten gebruiken ter afdekking van risico's en voor een efficiënt portefeuillebeheer.

Benchmark: Het Subfonds wordt actief beheerd met verwijzing naar en met het doel gedurende de aanbevolen beleggingsperiode beter te presteren dan de MSCI Emerging Markets Index. Het Subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de

Benchmark, maar het beheer van het Subfonds is discretionair en zal worden blootgesteld aan emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het Subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de Benchmark, maar de mate van afwijking van de Benchmark zal naar verwachting wezenlijk zijn. De Benchmark is een brede marktindex die componenten niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en daarom niet is afgestemd op de milieukenmerken die het Subfonds promoot.

Beheerproces: het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam beheert de portefeuille van het Subfonds actief door een combinatie van top-down- en bottom-upstrategieën: geografische spreiding, sectorspreiding binnen elk land en selectie van aandelen van bedrijven met rechtstreekse blootstelling aan opkomende markten en economieën. Het Subfonds streeft ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van de Benchmark.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de MSCI Emerging Markets Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 20% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

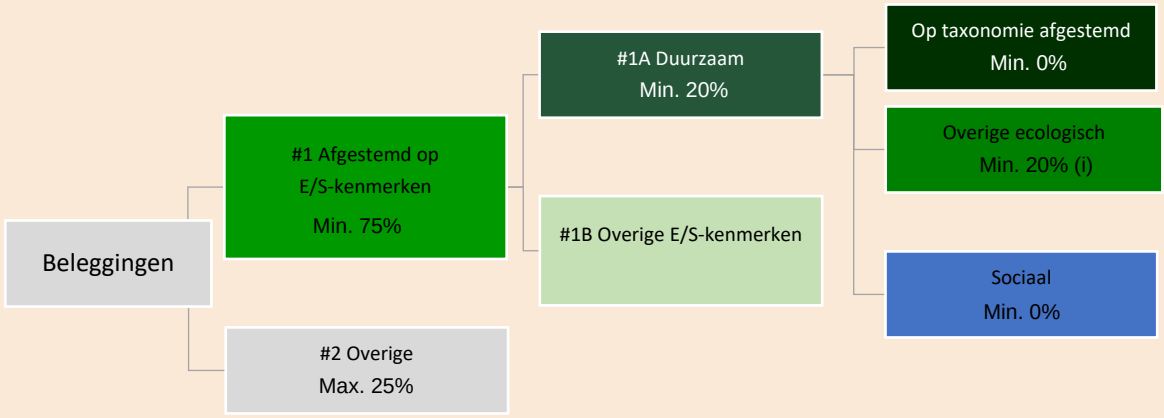
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 20% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in de onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 20% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor

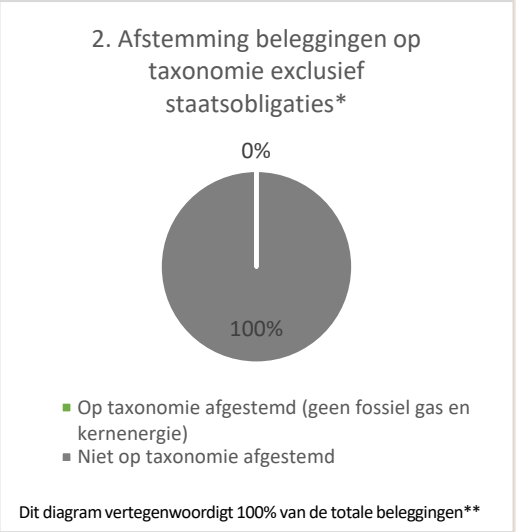
☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen tonen in groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd.
Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 20% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS EQUITY FOCUS EX CHINA

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
213800S4PO3LJPFHDI77

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __5% duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan de ESG-score van de MSCI Emerging Markets Ex China Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.
Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de

ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product beoogt de waarde van uw belegging te verhogen, en beter te presteren dan de benchmark, gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan de benchmark.

Benchmark: 100% MSCI Emerging Markets Ex China Index, een index die geen rekening houdt met factoren op het gebied van milieu, maatschappij of governance (ESG).

Posities in portefeuille: Het subfonds belegt uitvoerig in aandelen van bedrijven uit opkomende markten (uitgezonderd China en Hongkong). Sommige daarvan zijn small-capaandelen. Het subfonds gebruikt derivaten om verschillende risico's (hedging) en kosten te beperken en om een lange of korte blootstelling te verkrijgen aan verschillende effecten, markten of andere beleggingskansen.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder een combinatie van een groot belegbaar universum, een sterke waarderingsdiscipline die een top-down en bottom-up benadering combineert. Hoewel de effecten die door de beleggingsbeheerder worden geselecteerd aanzienlijk kunnen overlappen met die in de benchmark, neemt de beleggingsbeheerder zijn eigen beleggingsbeslissingen, wat betekent dat de prestaties van het subfonds wezenlijk kunnen afwijken van die van de benchmark.
Het Subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de benchmark, maar het beheer van het Subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de benchmark zijn opgenomen. Het Subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de Benchmark, maar de mate van afwijking van de Benchmark zal naar verwachting wezenlijk zijn.

Om beter te presteren dan de benchmark voor ESG-kenmerken, geeft de beleggingsbeheerder de voorkeur aan bedrijven met hogere ESG-kenmerken. Het subfonds sluit ook bedrijven uit op basis van hun controversiële gedrag of producten.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de MSCI Emerging Markets Ex China Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-

analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

  Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

  We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
  De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

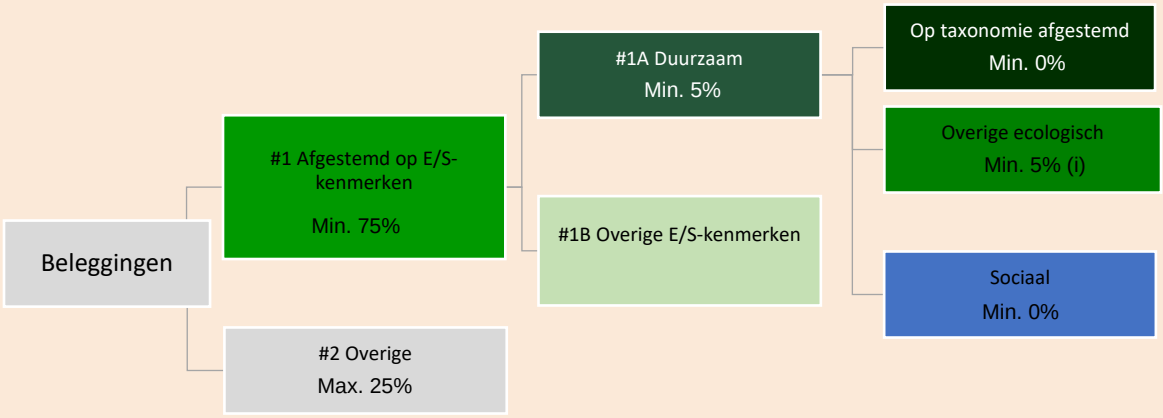
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

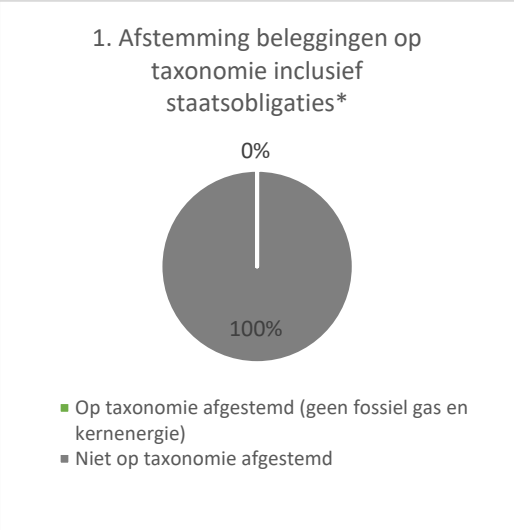
☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS EMERGING WORLD EQUITY

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
529900FMUS31WLI1V843

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

- [ ] **Ja**
- [x] **Nee**

- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- [x] Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __5% duurzame beleggingen hebben
  - [ ] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [x] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] met een sociale doelstelling
- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%
- [ ] Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan de ESG-score van de MSCI Emerging Markets Free Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.
De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is

de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledigere overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product wil kapitaalgroei bereiken op lange termijn.

Beleggingen: Het Subfonds belegt ten minste 67% van zijn vermogen in aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten van bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel

deel van hun activiteiten in Afrika, Amerika, Azië en Europa hebben. In Chinese aandelen kan worden belegd via erkende markten in Hongkong of via de Stock Connect. Het Subfonds kan voor een efficiënt portefeuillebeheer ook in P-Notes beleggen. De totale beleggingsblootstelling van het Subfonds aan Chinese A- en B-aandelen (gecombineerd) bedraagt minder dan 30% van het nettovermogen. Het Subfonds kan in China beleggen via het R-QFII-licentiesysteem. Voor deze beleggingen gelden geen valutabeperkingen.
Het Subfonds kan derivaten gebruiken ter afdekking van risico's en voor een efficiënt portefeuillebeheer.

Benchmark: Het Subfonds wordt actief beheerd en streeft ernaar beter te presteren dan de MSCI Emerging Markets Free Index. Het Subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de benchmark, maar het beheer van het Subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de benchmark zijn opgenomen. Het Subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de Benchmark, maar de mate van afwijking van de Benchmark zal naar verwachting wezenlijk zijn. De Benchmark is een brede marktindex die componenten niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en daarom niet is afgestemd op de milieukenmerken die het Subfonds promoot.

Beheerproces: het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam beheert de portefeuille van het Subfonds actief door een combinatie van top-down- en bottom-upstrategieën: geografische spreiding, sectorspreiding binnen elk land en selectie van aandelen op basis van groeipotentieel en waardering. Het Subfonds streeft ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van de Benchmark.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?***

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de MSCI Emerging Markets Free Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:

• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria voor goed bestuur zijn: de structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan

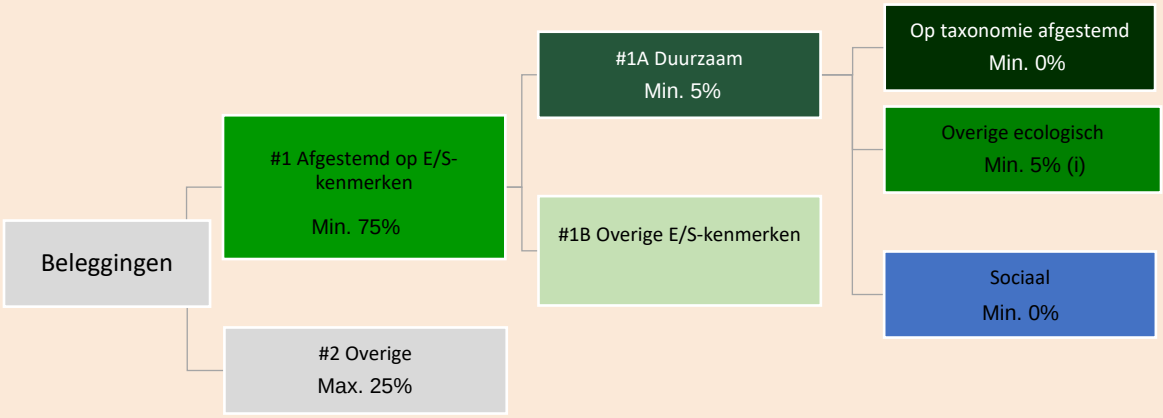
veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS LATIN AMERICA EQUITY

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
529900S2PKB89W9KIR25

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

- [ ] **Ja**
- [x] **Nee**

- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- [x] Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van _5_% duurzame beleggingen hebben
  - [ ] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [x] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] met een sociale doelstelling
- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%
- [ ] Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van de MSCI EM Latin America Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen. De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale

factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledigere overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

  De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

  De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:
  • een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en
  • beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in

vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en
• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en
• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: dit financiële product wil kapitaalgroei bereiken op lange termijn.

Beleggingen: Het Subfonds belegt ten minste 67% van zijn vermogen in aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten van bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten in Latijns-Amerika hebben. In het bijzonder schommelt de aandelenblootstelling van het Subfonds doorgaans tussen 90% en 100% van zijn totale vermogen.
Het Subfonds kan derivaten gebruiken ter afdekking van risico's en voor een efficiënt portefeuillebeheer.

Benchmark: Het Subfonds wordt actief beheerd met verwijzing naar en met het doel gedurende de aanbevolen beleggingsperiode beter te presteren dan de MSCI EM Latin America Index. Het Subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal worden blootgesteld aan emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het Subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de Benchmark, maar de mate van afwijking van de Benchmark zal naar verwachting wezenlijk zijn. De Benchmark is een brede marktindex die componenten niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en daarom niet is afgestemd op de milieukenmerken die het Subfonds promoot.

Beheerproces: Het Subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam beheert de portefeuille van het Subfonds actief door een combinatie van top-down- en bottom-upstrategieën: geografische spreiding, sectorspreiding binnen elk land en selectie van aandelen op basis van groeipotentieel en waardering. Het Subfonds streeft ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van de Benchmark.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de MSCI EM Latin America Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

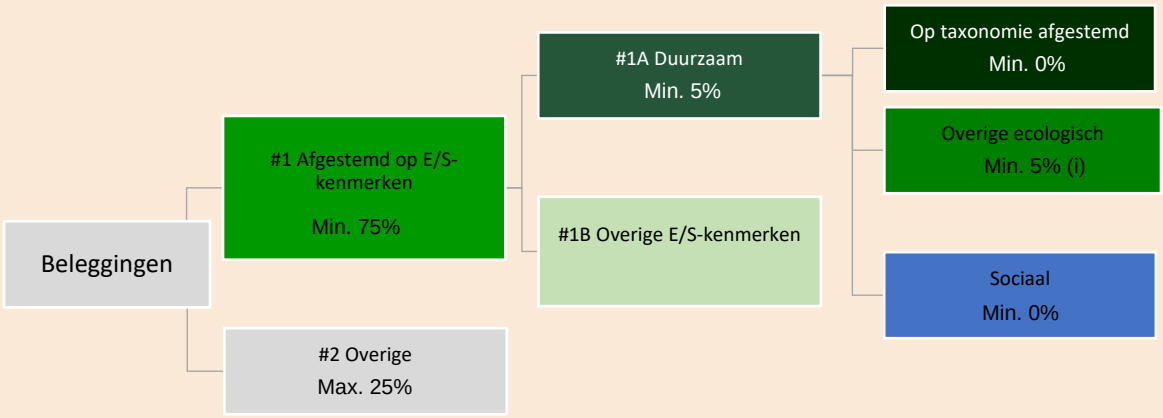
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

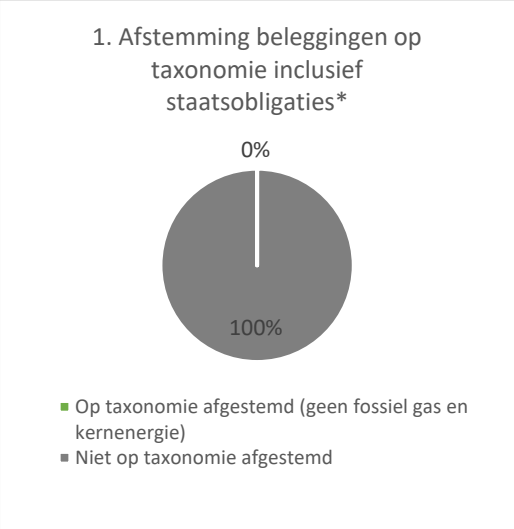
☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
Amundi Funds Emerging Markets Equity Climate

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
213800ZEFKN1WHE3HL26

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 5 % duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan de ESG-score van zowel de MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned Index (de 'Benchmark') als van het beleggingsuniversum van het subfonds. Bij het bepalen van de ESG-score van het subfonds, de Benchmark en het beleggingsuniversum wordt de ESG-prestatie beoordeeld door de gemiddelde prestatie van een effect te vergelijken met de sector van de emittent van het effect, met betrekking tot elk van de drie ESG-kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en governance. Het beleggingsuniversum wordt gedefinieerd als de MSCI Emerging Markets Index, die geen ESG-benchmark is. Voorts streeft het subfonds ernaar de koolstofintensiteit van zijn portefeuille te verminderen door zijn koolstofvoetafdrukintensiteit af te stemmen op die

van de Benchmark. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan beoordeelt en opneemt op basis van ecologische kenmerken en is daarom in overeenstemming met de ecologische kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gebruikte duurzaamheidsindicatoren zijn:
1) De ESG-score van het subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark.
2) De intensiteit van de koolstofvoetafdruk van de portefeuille die wordt berekend als een activagewogen gemiddelde van de portefeuille en die wordt vergeleken met de activagewogen intensiteit van de koolstofvoetafdruk van de Benchmark. Hierdoor hebben effecten met een relatief kleine ecologische voetafdruk een grotere kans om in de portefeuille te worden geselecteerd dan effecten met een relatief hoge ecologische voetafdruk.
De Amundi ESG-rating die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (het beste score-universum) tot G (het slechtste cijfer). In de Amundi ESG-ratingschaal komen de effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het niveau van het relevante criterium beoordeeld aan de hand van een vergelijking met de gemiddelde prestaties van hun sector, via de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: onderzoekt het vermogen van emittenten om hun directe en indirecte invloed op het milieu te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen;
- Sociale dimensie: meet hoe een emittent werkt volgens twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen;
- Bestuurlijke dimensie (governance): evalueert het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend kader voor het bedrijfsbeleid en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en in aanmerking worden genomen in termen van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden waarschijnlijk globaal uitgedrukt op de drie E-, S- en G-dimensies of afzonderlijk op een ecologische of sociale factor.
Meer informatie over ESG-scores en -criteria vindt u in de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn:
1) De koolstofvoetafdruk van de portefeuille verkleinen, door zich te richten op de specifieke kenmerken van de koolstofintensiteit van dergelijke beleggingen;
2) Beleggen in ondernemingen die streven naar twee criteria:
- de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en
- vermijden om producten te maken of diensten te leveren die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Opdat de onderneming waarin is belegd kan worden geacht bij te dragen aan bovenstaande doelstelling,

moet ze binnen haar activiteitensector voor ten minste één van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren 'best performer' zijn.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties van een onderneming waarin is belegd te meten. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd presteren met de beste 'top drie' rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste één belangrijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi, dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van gerelateerde sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk zijn geïdentificeerd, leveren een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector zijn wezenlijke factoren bijvoorbeeld: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Voor een vollediger overzicht van sectoren en factoren verwijzen we naar de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

Om bij te dragen aan bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en bestrijdingsmiddelen, productie van plastic voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met dergelijke criteria.
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' of 'DNSH'), gebruikt Amundi twee filters:
• De eerste DNSH-testfilter berust op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin is belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.
• Naast de specifieke indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarop de eerste filter betrekking heeft, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de hierboven vermelde verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten, om te verifiëren dat de onderneming niet slecht presteert op algemeen ecologisch of sociaal vlak in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector, hetgeen overeenkomt met een ecologische of sociale score hoger dan of gelijk aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

  Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten zoals beschreven in de eerste DNSH-filter hierboven:

De eerste DNSH-filter berust op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit), en

• een diversiteit in de Raad van Bestuur hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector, en

• vrij zijn van controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten, en

• vrij zijn van controverses met betrekking tot biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Onze eigen ESG-ratingtool beoordeelt emittenten op basis van beschikbare gegevens van onze gegevensleveranciers. Het model heeft bijvoorbeeld een specifiek criterium genaamd 'Betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten' dat wordt toegepast op alle sectoren naast andere aan mensenrechten gerelateerde criteria, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast voeren we op minstens driemaandelijkse basis controversecontroles uit, met inbegrip van ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses worden vastgesteld, evalueren analisten de situatie en passen ze een score toe op de controverse (met behulp van onze eigen scoringmethode) en bepalen ze de beste actie. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en de correctieve inspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het subfonds neemt alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking zoals opgenomen in bijlage 1, tabel 1, van de technische reguleringsnormen (RTS) die van toepassing zijn op de strategie van het subfonds en vertrouwt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, betrokkenheids- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, activiteitsgebaseerde en sectorgebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren dekken die in de Verordening betreffende informatieverschaffing worden vermeld.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen vastgesteld die worden toegepast op de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de ondernomen risicobeperkingsmaatregelen in dat opzicht.
- Betrokkenheid: betrokkenheid is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van de ondernemingen waarin is belegd. Het doel van betrokkenheidsactiviteiten kan in twee categorieën vallen: een emittent betrekken om de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert te verbeteren, een emittent betrekken om zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de maatschappij en de wereldeconomie te verbeteren.
- Stemming: het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op de waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg voor meer informatie het Stembeleid van Amundi.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een systeem voor de monitoring van controverses ontwikkeld dat steunt op drie externe gegevensleveranciers om systematisch controverses en hun ernstniveau op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens verrijkt met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controverse, aangestuurd door ESG-analisten en de periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Deze aanpak is van toepassing op alle fondsen van Amundi.

Raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu, voor informatie over de manier waarop verplichte indicatoren inzake belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar om de waarde van uw belegging te verhogen gedurende de aanbevolen beleggingsperiode waarbij wordt beoogd bij te dragen aan het verminderen van de koolstofintensiteit van de portefeuille.

Beleggingen: Het subfonds belegt minstens 85% van zijn nettovermogen in een brede waaier aan aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten van bedrijven in alle opkomende

markten. Hoewel het kan beleggen in elk gebied van de economie, kan het op elk moment zijn posities richten op een relatief klein aantal bedrijven met de portefeuille zodanig samengesteld dat deze een koolstofintensiteit heeft die is afgestemd op de MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned Index.
Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van aandelengerelateerde derivaten).

Benchmark: Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan beoordeelt en opneemt op basis van ecologische kenmerken en is daarom in overeenstemming met de ecologische kenmerken (d.w.z. lagere koolstofintensiteit) die door het subfonds worden gepromoot.

Beheerproces: Het subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. De beleggingsbeheerder gebruikt fundamentele analyses van individuele emittenten om aandelen met de beste langetermijnvooruitzichten te identificeren alsook hun ESG, met name de eigenschappen inzake koolstofintensiteit. De duurzame beleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt door de doelstellingen voor de vermindering van de koolstofintensiteit van het subfonds af te stemmen op de Benchmark. Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark en van het beleggingsuniversum van het subfonds.

De beleggings-strategie geeft richting aan beleggings-beslissingen op basis van factoren zoals beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?***

Alle effecten in het subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door het gebruik van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met uitgeput uranium, enz.);
- ondernemingen die een of meer van de 10 principes van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de Amundi-groep op steenkool en tabak (details van dit beleid zijn beschikbaar in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi op de website www.amundi.lu).

Het subfonds streeft ernaar als bindend element een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned Index. Bij de analyse van de ESG-score ten

opzichte van de Benchmark wordt het subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn Benchmark nadat 20% van de effecten met de laagste ESG-rating van het beleggingsuniversum zijn uitgesloten.
Voorts streeft het subfonds ernaar de koolstofintensiteit van zijn portefeuille te verminderen door zijn koolstofvoetafdrukintensiteit af te stemmen op de Benchmark.

Daarnaast sluit het subfonds bedrijven uit die meer dan een bepaald percentage van hun inkomsten halen uit fossiele brandstoffen zoals gedefinieerd voor op Parijs afgestemde EU-benchmarks (PAB's) in artikel 12.1 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818. Meer informatie vindt u in het hoofdstuk Duurzaam beleggen, 'Richtlijnen voor de naamgeving van fondsen die ESG- of duurzaamheidsgerelateerde termen gebruiken'.

De ESG-criteria van het subfonds zijn van toepassing op ten minste:
• 90% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een kredietrating van beleggingskwaliteit; en staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door bedrijven met kleine of middelgrote kapitalisatie in elk land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating; en staatsschuld uitgegeven door opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het mogelijk niet praktisch haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethodologie omvat niet die effecten die geen ESG-rating hebben, noch contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen.

Bovendien belegt het subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, in bedrijven die worden beschouwd als 'best performer' wanneer ze de beste 'top drie' rating behalen (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen hun sector voor ten minste één belangrijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We vertrouwen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader, dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de dimensie van governance beoordelen we het vermogen van een emittent om te zorgen voor een effectief corporate governance-kader dat garandeert dat hij zijn doelstellingen op lange termijn zal behalen (bv. de waarde van de emittent op lange termijn garanderen).
De in aanmerking genomen subcriteria voor governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, beloning, aandeelhoudersrechten, ethiek, fiscale praktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, variërend van A tot G, waarbij A de beste en G de slechtste rating is. Bedrijven met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Minstens 90% van de beleggingen van het subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het subfonds. Bovendien verbindt het subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals weergegeven in de onderstaande tabel. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel duurzame beleggingen (#1A).

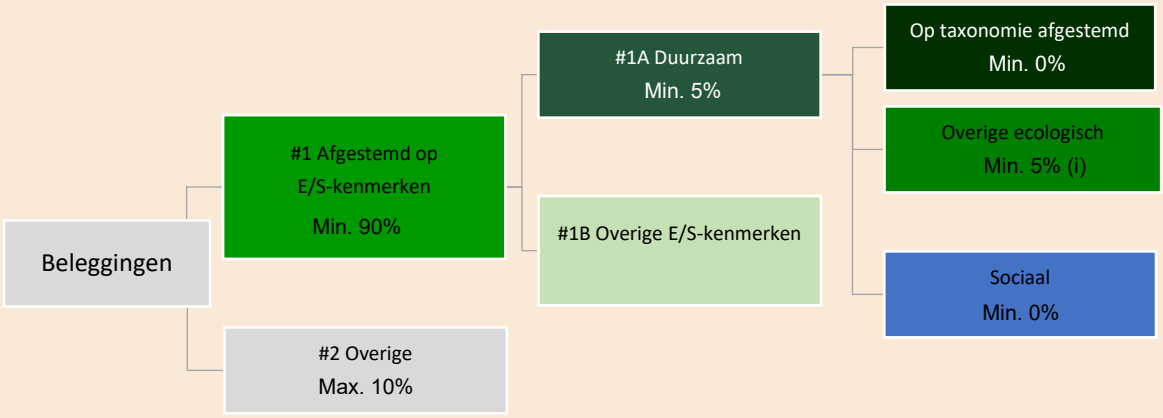
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen vertegenwoordigt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd.

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het subfonds heeft momenteel geen minimale verbintenis tot duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het subfonds verbindt zich er niet toe om op taxonomie afgestemde beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het, in het kader van de beleggingsstrategie, beleggen in bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitie-activiteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

** In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het subfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het subfonds zal een minimale verbintenis hebben van 5% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, zonder enige verbintenis over hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het subfonds heeft geen gedefinieerd minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Opgenomen in '#2 Overige' zijn contanten en instrumenten met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook effecten zonder ESG-rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn om de verwezenlijking van ecologische of sociale kenmerken te meten, niet beschikbaar zijn.

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Dit subfonds heeft een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot, d.w.z. een kleinere koolstofvoetafdruk.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

De gebruikte index is een 'Paris Aligned Benchmark' die specifieke doelstellingen omvat met betrekking tot emissiereducties en de overgang naar een koolstofarme economie door de selectie en weging van onderliggende componenten.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

De duurzame beleggingsdoelstelling wordt bereikt door de doelstellingen voor het verkleinen van de koolstofvoetafdruk van het fonds af te stemmen op de MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned Index.

De intensiteit van de koolstofvoetafdruk van de portefeuille wordt berekend als een activagewogen gemiddelde van de portefeuille en vergeleken met de activagewogen intensiteit van de koolstofvoetafdruk van de Index.

Hierdoor hebben effecten met een relatief kleine ecologische voetafdruk een grotere kans om in de portefeuille te worden geselecteerd dan effecten met een relatief hoge ecologische voetafdruk.

Daarnaast sluit het fonds bedrijven uit op basis van controversieel gedrag en (of) controversiële producten in overeenstemming met het Beleid voor verantwoord beleggen.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  Een brede marktindex beoordeelt de componenten niet of neemt deze niet op volgens ecologische kenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de ecologische kenmerken.

  De gebruikte index is een 'Paris Aligned Benchmark' die specifieke doelstellingen omvat met betrekking tot emissiereducties en de overgang naar een koolstofarme economie door de selectie en weging van onderliggende componenten.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  De methodologie die wordt gebruikt voor de berekening van de aangewezen index is te vinden op https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-indexes/climate-paris-aligned-indexes

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS EQUITY GROWTH OPPORTUNITIES

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300ZD1W6MTTH0G211

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 5 % duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan de ESG-score van de 80% MSCI EM (EMERGING MARKETS) + 20% MSCI FRONTIER MARKETS Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door de gemiddelde prestatie van een effect te vergelijken met de sector van de emittent van het effect, met betrekking tot elk van de drie ESG-kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en is daarom niet bedoeld om in overeenstemming te zijn met de kenmerken die door het subfonds worden gepromoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gebruikte duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het subfonds.

Amundi heeft zijn eigen interne ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'best-in-class' aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.
De Amundi ESG-rating die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (het beste score-universum) tot G (het slechtste cijfer). In de Amundi ESG-ratingschaal komen de effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het niveau van het relevante criterium beoordeeld aan de hand van een vergelijking met de gemiddelde prestaties van hun sector, via de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: onderzoekt het vermogen van emittenten om hun directe en indirecte invloed op het milieu te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen;
- Sociale dimensie: meet hoe een emittent werkt volgens twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen;
- Bestuurlijke dimensie (governance): evalueert het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend kader voor het bedrijfsbeleid en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en in aanmerking worden genomen in termen van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden waarschijnlijk globaal uitgedrukt op de drie E-, S- en G-dimensies of afzonderlijk op een ecologische of sociale factor.
Meer informatie over ESG-scores en -criteria vindt u in de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn beleggen in ondernemingen die aan twee criteria willen voldoen:
1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en
2) vermijden om producten te maken of diensten te leveren die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Opdat de onderneming waarin is belegd kan worden geacht bij te dragen aan bovenstaande doelstelling, moet ze binnen haar activiteitensector voor ten minste één van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren 'best performer' zijn.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties van een onderneming waarin is belegd te meten. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd presteren met de beste 'top drie' rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste één belangrijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De

identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi, dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van gerelateerde sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk zijn geïdentificeerd, leveren een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector zijn wezenlijke factoren bijvoorbeeld: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Voor een volledige overzicht van sectoren en factoren verwijzen we naar de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

Om bij te dragen aan bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en bestrijdingsmiddelen, productie van plastic voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met dergelijke criteria.
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' of 'DNSH'), gebruikt Amundi twee filters:
• De eerste DNSH-testfilter berust op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin is belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.
• Naast de specifieke indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarop de eerste filter betrekking heeft, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de hierboven vermelde verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten, om te verifiëren dat de onderneming niet slecht presteert op algemeen ecologisch of sociaal vlak in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector, hetgeen overeenkomt met een ecologische of sociale score hoger dan of gelijk aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

– *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten zoals beschreven in de eerste DNSH-filter hierboven:

De eerste DNSH-filter berust op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:
• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit), en

• een diversiteit in de Raad van Bestuur hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector, en
• vrij zijn van controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten, en
• vrij zijn van controverses met betrekking tot biodiversiteit en vervuiling.
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Onze eigen ESG-ratingtool beoordeelt emittenten op basis van beschikbare gegevens van onze gegevensleveranciers. Het model heeft bijvoorbeeld een specifiek criterium genaamd 'Betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten' dat wordt toegepast op alle sectoren naast andere aan mensenrechten gerelateerde criteria, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast voeren we op minstens driemaandelijkse basis controversecontroles uit, met inbegrip van ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses worden vastgesteld, evalueren analisten de situatie en passen ze een score toe op de controverse (met behulp van onze eigen scoringmethode) en bepalen ze de beste actie. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en de correctieve inspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het subfonds neemt alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking zoals opgenomen in bijlage 1, tabel 1, van de technische reguleringsnormen (RTS) die van toepassing zijn op de strategie van het subfonds en vertrouwt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, betrokkenheids- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, activiteitsgebaseerde en sectorgebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren dekken die in de Verordening betreffende informatieverschaffing worden vermeld.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen vastgesteld die worden toegepast op de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de ondernomen risicobeperkingsmaatregelen in dat opzicht.
- Betrokkenheid: betrokkenheid is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van de ondernemingen waarin is belegd. Het doel van betrokkenheidsactiviteiten kan in twee categorieën vallen: een emittent betrekken om de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert te verbeteren, een emittent betrekken om zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de maatschappij en de wereldeconomie te verbeteren.
- Stemming: het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op de waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg voor meer informatie het Stembeleid van Amundi.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een systeem voor de monitoring van controverses ontwikkeld dat steunt op drie externe gegevensleveranciers om systematisch controverses en hun ernstniveau op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens verrijkt met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controverse, aangestuurd door ESG-analisten en de periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Deze aanpak is van toepassing op alle fondsen van Amundi.

Raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu, voor informatie over de manier waarop verplichte indicatoren inzake belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (voornamelijk door kapitaalgroei) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van de benchmark.

Benchmark: 80% MSCI Emerging Markets Index; 20% MSCI Frontier Markets Index. Wordt gebruikt voor prestatievergelijking en om de ESG-outperformance te bepalen.

Beleggingen: Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven in opkomende markten. Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder. Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten en andere beleggingsopportuniteiten. Het subfonds is voornemens gebruik

te maken van totaalrendementswaps en effectenfinancieringstransacties (zie het hoofdstuk 'Meer informatie over derivaten en technieken').

Beheerproces: De beleggingsbeheerder gebruikt een combinatie van algemene marktgegevens en fundamentele analyses van individuele emittenten om aandelen met de beste langetermijnvooruitzichten te identificeren. De focus ligt op bedrijven die profiteren van de totstandkoming van nieuwe handelsroutes en bijbehorende kapitaalinvesteringsstromen als gevolg van een geopolitieke herdefiniëring van het handelslandschap en die de infrastructuur, verbinding en economische samenwerking voor opkomende markten zullen verbeteren. De beleggingsbeheerder wordt niet beperkt door de benchmark voor de samenstelling van de portefeuille en neemt zijn eigen beleggingsbeslissingen.
Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

De beleggings-strategie geeft richting aan beleggings-beslissingen op basis van factoren zoals beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door het gebruik van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met uitgeput uranium, enz.);
- ondernemingen die een of meer van de 10 principes van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de Amundi-groep op steenkool en tabak (details van dit beleid zijn beschikbaar in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi op de website www.amundi.lu).

Het subfonds streeft ernaar als bindend element een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de 80% MSCI EM (EMERGING MARKETS) + 20% MSCI FRONTIER MARKETS Index.

De ESG-criteria van het subfonds zijn van toepassing op ten minste:
• 90% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een kredietrating van beleggingskwaliteit; en staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door bedrijven met kleine of middelgrote kapitalisatie in elk land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating; en staatsschuld uitgegeven door opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het mogelijk niet praktisch haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethodologie omvat niet die effecten die geen ESG-rating hebben, noch contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen.

Bovendien belegt het subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, in bedrijven die worden beschouwd als 'best performer'

wanneer ze de beste 'top drie' rating behalen (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen hun sector voor ten minste één belangrijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We vertrouwen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader, dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de dimensie van governance beoordelen we het vermogen van een emittent om te zorgen voor een effectief corporate governance-kader dat garandeert dat hij zijn doelstellingen op lange termijn zal behalen (bv. de waarde van de emittent op lange termijn garanderen). De in aanmerking genomen subcriteria voor governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, beloning, aandeelhoudersrechten, ethiek, fiscale praktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, variërend van A tot G, waarbij A de beste en G de slechtste rating is. Bedrijven met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Ten minste 75% van de beleggingen van het subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het subfonds. Bovendien verbindt het subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals weergegeven in de onderstaande tabel. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel duurzame beleggingen (#1A).

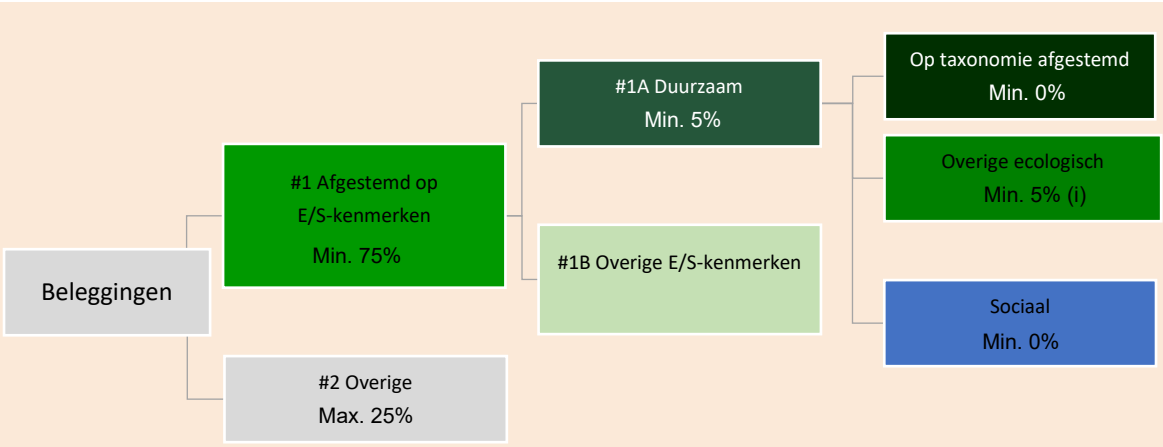
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen vertegenwoordigt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd.

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het subfonds heeft momenteel geen minimale verbintenis tot duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het subfonds verbindt zich er niet toe om op taxonomie afgestemde beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het, in het kader van de beleggingsstrategie, beleggen in bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitie-activiteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het subfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het subfonds zal een minimale verbintenis hebben van 5% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, zonder enige verbintenis over hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het subfonds heeft geen gedefinieerd minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Opgenomen in '#2 Overige' zijn contanten en instrumenten met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook effecten zonder ESG-rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn om de verwezenlijking van ecologische of sociale kenmerken te meten, niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit subfonds heeft geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS RUSSIAN EQUITY

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300SIBXZF8M2U7K58

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

- [ ] Ja
- [x] Nee

- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- [x] Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% duurzame beleggingen hebben
  - [ ] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [x] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] met een sociale doelstelling
- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%
- [ ] Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot milieu- en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan de ESG-score van de MSCI Russia 10/40 Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het

resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product wil de waarde van uw belegging verhogen gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Beleggingen: Het Subfonds belegt hoofdzakelijk in aandelen van bedrijven die zijn gevestigd in Rusland of daar een substantieel deel van hun activiteiten hebben.
Het Subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van aandelengerelateerde derivaten).

Benchmark: Het Subfonds wordt actief beheerd en streeft ernaar beter te presteren dan de MSCI Russia 10/40 Index. Het Subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de benchmark zijn opgenomen. Het Subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de benchmark en de mate van afwijking van de benchmark zal naar verwachting beperkt zijn. Het smalle beleggingsuniversum van de Benchmark beperkt de wegingen van posities in de portefeuille en marktomstandigheden kunnen de mate waarin de prestatie van de portefeuille afwijkt van die van de Benchmark beperken. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en daarom niet is afgestemd op de milieukenmerken die door het Subfonds worden gepromoot.

Beheerproces: het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. De beleggingsbeheerder gebruikt een combinatie van algemene marktgegevens en fundamentele analyse van individuele emittenten om aandelen met de beste langetermijnvooruitzichten te identificeren. Het Subfonds streeft ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van de Benchmark.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en

herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar als bindende elementen een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de MSCI Russia 10/40 Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts, en hoewel het Subfonds zich mogelijk niet verbindt tot een minimum aan duurzame beleggingen gelet op de opschorting van de NIW-berekening in de context van de invasie van Oekraïne door Rusland, kan het Subfonds belegt het Subfonds beleggen in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

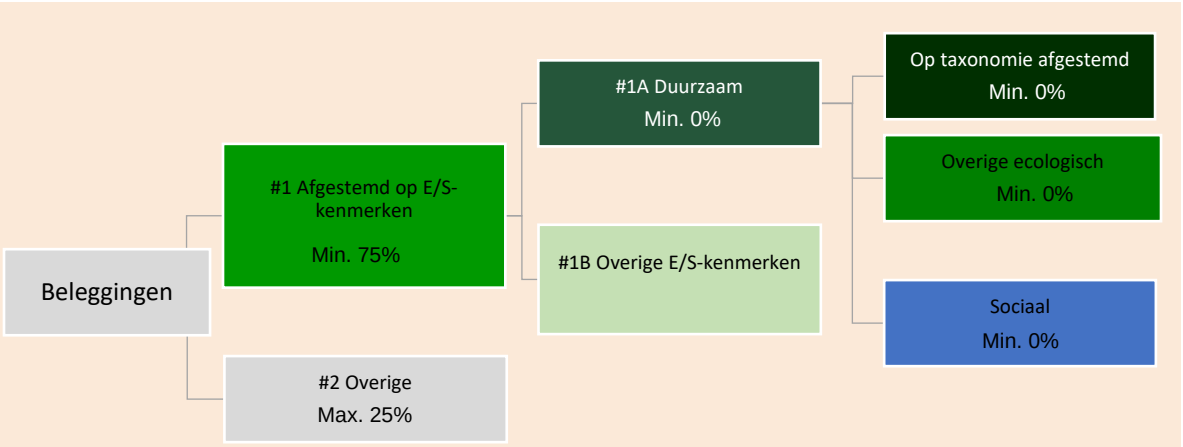
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich er niet toe om een minimum aan duurzame beleggingen te hebben, als gevolg van de opschorting van de NIW-berekening in de context van de invasie van Oekraïne door Rusland.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het subfonds verbindt zich niet tot minimum aan duurzame beleggingen, als gevolg van de opschorting van de NIW-berekening in de context van de invasie van Oekraïne door Rusland.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS SBI FM INDIA EQUITY

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
529900VCX77NSWARZC34

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

- [ ] **Ja**
- [x] **Nee**

- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- [x] Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van _5_% duurzame beleggingen hebben
  - [ ] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [x] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] met een sociale doelstelling
- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%
- [ ] Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot milieu- en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan de ESG-score van de MSCI India 10/40 Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een vollediger overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren inzake de belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om na te gaan of het bedrijf niet slecht presteert vanuit een algemeen ecologisch of sociaal standpunt in vergelijking met andere bedrijven binnen zijn sector die een ecologische of sociale score hebben die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

  De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: dit financiële product wil kapitaalgroei bereiken op lange termijn.

Beleggingen: Het Subfonds belegt minstens 67% van zijn vermogen in aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten van bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten in India hebben.
Het Subfonds kan derivaten gebruiken om risico's af te dekken.

Benchmark: Het Subfonds wordt actief beheerd met verwijzing naar en met het doel beter te presteren dan de MSCI India 10/40 Index. Het Subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de

emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal worden blootgesteld aan emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het Subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, maar de mate van afwijking van de Benchmark zal naar verwachting aanzienlijk zijn. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en daarom niet is afgestemd op de milieukenmerken die door het Subfonds worden gepromoot.

Beheerproces: het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam beheert de portefeuille van het Subfonds actief met behulp van een aandelenselectiemodel (bottom-up) om de aantrekkelijkste aandelen op basis van groeipotentieel en waardering te selecteren. Het Subfonds streeft ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van de Benchmark.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de MSCI India 10/40 Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal

geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

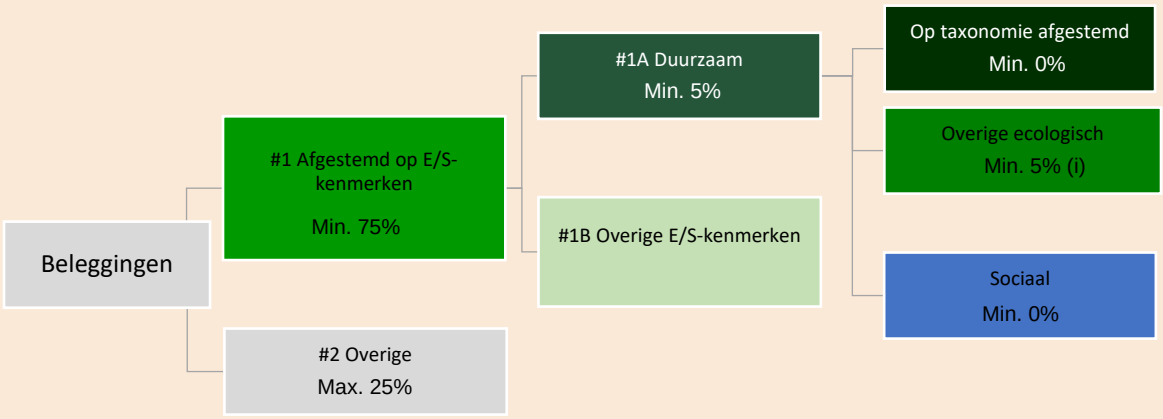
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS INDIA EQUITY CONTRA

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
2138003DI3YLX6A5FL63

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

● ● ☐ **Ja**

● ○ ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ____%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: %

☐ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 5 % duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan de ESG-score van de S&P BSE 500 Total Return Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door de gemiddelde prestatie van een effect te vergelijken met de sector van de emittent van het effect, met betrekking tot elk van de drie ESG-kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en is daarom niet bedoeld om in overeenstemming te zijn met de kenmerken die door het subfonds worden gepromoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gebruikte duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het subfonds.

Amundi heeft zijn eigen interne ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'best-in-class' aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De Amundi ESG-rating die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (het beste score-universum) tot G (het slechtste cijfer). In de Amundi ESG-ratingschaal komen de effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het niveau van het relevante criterium beoordeeld aan de hand van een vergelijking met de gemiddelde prestaties van hun sector, via de combinatie van de drie ESG-dimensies:

- Milieudimensie: dit onderzoekt het vermogen van emittenten om hun directe en indirecte invloed op het milieu te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: meet hoe een emittent werkt volgens twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen;
- Bestuurlijke dimensie (governance): evalueert het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend kader voor het bedrijfsbeleid en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en in aanmerking worden genomen in termen van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden waarschijnlijk globaal uitgedrukt op de drie E-, S- en G-dimensies of afzonderlijk op een ecologische of sociale factor.

Meer informatie over ESG-scores en -criteria vindt u in de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn beleggen in ondernemingen die aan twee criteria willen voldoen:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te leveren die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Opdat de onderneming waarin is belegd kan worden geacht bij te dragen aan bovenstaande doelstelling, moet ze binnen haar activiteitensector op ten minste één van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren 'best performer' zijn.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties van een onderneming waarin is belegd te meten. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd

presteren met de beste 'top drie' rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste één belangrijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi, dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van gerelateerde sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk zijn geïdentificeerd, leveren een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector zijn wezenlijke factoren bijvoorbeeld: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Voor een volledige overzicht van sectoren en factoren verwijzen we naar de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

Om bij te dragen aan bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en bestrijdingsmiddelen, productie van plastic voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met dergelijke criteria.

Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' of 'DNSH'), gebruikt Amundi twee filters:

- De eerste DNSH-testfilter berust op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin is belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort). Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

- Naast de specifieke indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarop de eerste filter betrekking heeft, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de hierboven vermelde verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten, om te verifiëren dat de onderneming niet slecht presteert op algemeen ecologisch of sociaal vlak in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector, hetgeen overeenkomt met een ecologische of sociale score hoger dan of gelijk aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

  - *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

  Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten zoals beschreven in de eerste DNSH-filter hierboven:

  De eerste DNSH-filter berust op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

  - een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit), en
  - een diversiteit in de Raad van Bestuur hebben die niet tot het laatste deciel

behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector, en

- vrij zijn van controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten, en
- vrij zijn van controverses met betrekking tot biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Onze eigen ESG-ratingtool beoordeelt emittenten op basis van beschikbare gegevens van onze gegevensleveranciers. Het model heeft bijvoorbeeld een specifiek criterium genaamd 'Betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten' dat wordt toegepast op alle sectoren naast andere aan mensenrechten gerelateerde criteria, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast voeren we op minstens driemaandelijkse basis controversecontroles uit, met inbegrip van ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses worden vastgesteld, evalueren analisten de situatie en passen ze een score toe op de controverse (met behulp van onze eigen scoringmethode) en bepalen ze de beste actie. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en de correctieve inspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het subfonds neemt alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking zoals opgenomen in bijlage 1, tabel 1, van de technische reguleringsnormen (RTS) die van toepassing zijn op de strategie van het subfonds en vertrouwt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, betrokkenheids- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, activiteitsgebaseerde en sectorgebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren dekken die in de Verordening betreffende informatieverschaffing worden vermeld.

- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen vastgesteld die worden toegepast op de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi

worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de ondernomen risicobeperkingsmaatregelen in dat opzicht.

- Betrokkenheid: betrokkenheid is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van de ondernemingen waarin is belegd. Het doel van betrokkenheidsactiviteiten kan in twee categorieën vallen: een emittent betrekken om de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert te verbeteren, een emittent betrekken om zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de maatschappij en de wereldeconomie te verbeteren.

- Stemming: het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op de waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg voor meer informatie het Stembeleid van Amundi.

- Monitoring van controverses: Amundi heeft een systeem voor de monitoring van controverses ontwikkeld dat steunt op drie externe gegevensleveranciers om systematisch controverses en hun ernstniveau op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens verrijkt met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controverse, aangestuurd door ESG-analisten en de periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Deze aanpak is van toepassing op alle fondsen van Amundi.

Raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu, voor informatie over de manier waarop verplichte indicatoren inzake belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: dit financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (voornamelijk door kapitaalgroei) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van de benchmark.

Benchmark: S&P BSE 500 Total Return Index. Wordt gebruikt voor het bepalen van de financiële en ESG-outperformance en voor risicomonitoring.

Portefeuilleposities: Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt uitgebreid in aandelen van bedrijven in India. Het subfonds kan al dan niet het valutarisico op portefeuilleniveau afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder. Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten.

Beheerproces: De beleggingsbeheerder streeft ernaar alfa te genereren door aandelen te identificeren die op lange termijn een betere groei lijken te hebben. Daarbij voert hij de Contra-strategie uit op aandelenniveau, door aandelen te identificeren die onder hun intrinsieke waarde worden verhandeld, en op sectorniveau, door genegeerde sectoren met groeipotentieel op lange termijn te identificeren.

De beleggings-strategie geeft richting aan beleggings-beslissingen op basis van factoren zoals beleggings-doelstellingen en risico tolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door het gebruik van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:

- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de 10 principes van het Global Compact

ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;

- de sectorale uitsluitingen van de Amundi-groep op steenkool en tabak (details van dit beleid zijn beschikbaar in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi op de website www.amundi.lu).

Het subfonds streeft ernaar als bindend element een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de S&P BSE 500 Total Return Index.

De ESG-criteria van het subfonds zijn van toepassing op ten minste:

- 90% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een kredietrating van beleggingskwaliteit; en staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen;
- 75% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door bedrijven met kleine of middelgrote kapitalisatie in elk land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating; en staatsschuld uitgegeven door opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het mogelijk niet praktisch haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethodologie omvat niet die effecten die geen ESG-rating hebben, noch contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen.

Bovendien belegt het subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, in bedrijven die worden beschouwd als 'best performer' wanneer ze de beste 'top drie' rating behalen (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen hun sector voor ten minste één belangrijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het subfonds.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

We vertrouwen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader, dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om te zorgen voor een doeltreffend corporate governance-kader dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal bereiken (bv. waarborgen van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria in verband met governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, aandeelhoudersrechten, ethiek, fiscale praktijken en ESG-strategie.

De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, variërend van A tot G, waarbij A de beste en G de slechtste rating is. Bedrijven met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

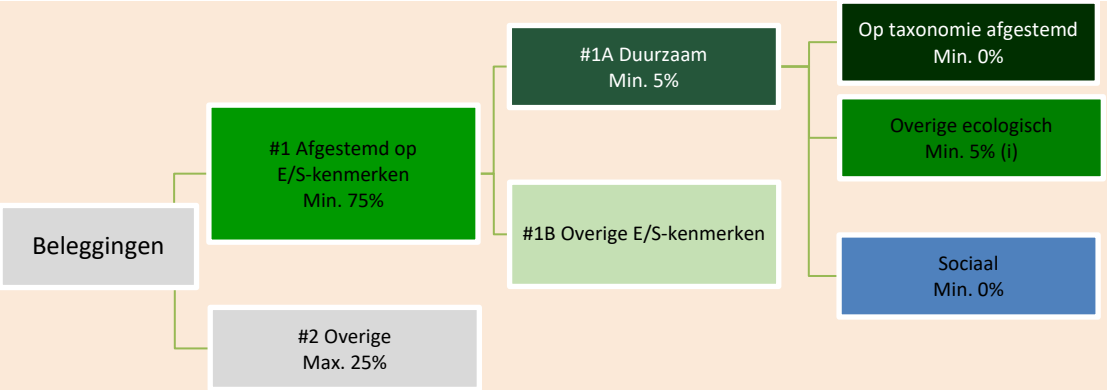
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Ten minste 75% van de beleggingen van het subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het subfonds. Bovendien verbindt het subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals weergegeven in de onderstaande tabel. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel duurzame beleggingen (#1A). Het geplande aandeel overige ecologische beleggingen vertegenwoordigt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaal-uitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het subfonds heeft momenteel geen minimale verbintenis tot duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het subfonds verbindt zich er niet toe om op taxonomie afgestemde beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het, in het kader van de beleggingsstrategie, beleggen in bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

** In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het subfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het subfonds zal een minimale verbintenis hebben van 5% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, zonder enige verbintenis over hun afstemming op de EU-taxonomie.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het subfonds heeft geen gedefinieerd minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Opgenomen in '#2 Overige' zijn contanten en instrumenten met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook effecten zonder ESG-rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn om de verwezenlijking van ecologische of sociale kenmerken te meten, niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Dit subfonds heeft geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY DYNAMIC MULTI FACTORS

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300GS11SOXBNLON64

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van de MSCI EMU Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een vollediger overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

  De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: dit financiële product wil kapitaalgroei bereiken op lange termijn.

Beleggingen: Het Subfonds belegt ten minste 75% van zijn nettovermogen in aandelen die zijn uitgegeven door bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten in de eurozone hebben. Het Subfonds kan tot 20% beleggen in small- en midcapaandelen. Voor deze beleggingen gelden geen valutabeperkingen.
Het Subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer.

Benchmark: Het Subfonds wordt actief beheerd met verwijzing naar en met het doel beter te presteren dan de MSCI EMU (dividenden herbelegd) Index. Het Subfonds is hoofdzakelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het Subfonds is discretionair en zal worden blootgesteld aan emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het Subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de benchmark en de mate van afwijking van de benchmark zal naar verwachting beperkt zijn. De Benchmark is een brede marktindex die componenten niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en daarom niet is afgestemd op de milieukenmerken die het Subfonds promoot.

Beheerproces: het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam beheert de portefeuille van het Subfonds actief met behulp van een op factoren gebaseerde aanpak (bottom-up) om de aantrekkelijkste aandelen op basis van factoren zoals momentum, waarde, grootte, lage volatiliteit en kwaliteit te selecteren. Het Subfonds streeft ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van de Benchmark.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?***

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de MSCI EMU Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-

analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

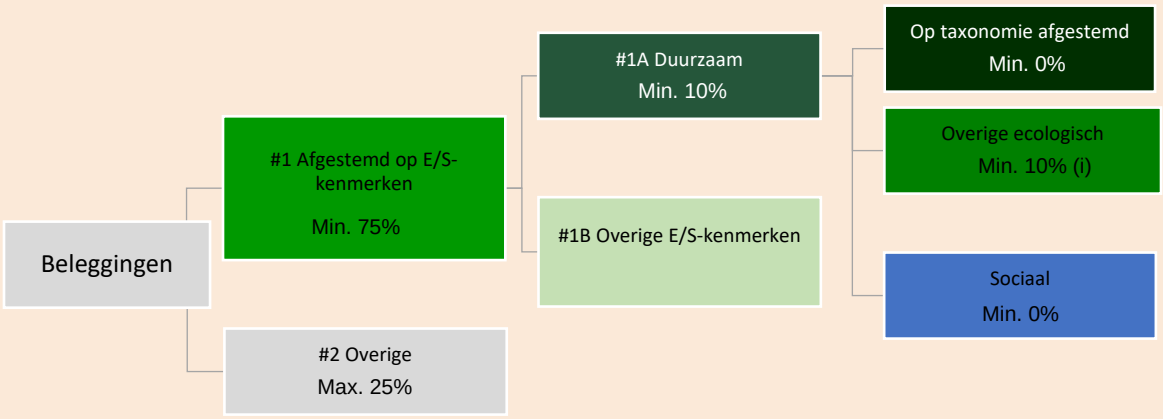
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 10% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen bedraagt minimaal 10% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY RISK PARITY

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
222100TM3VJBCM4GPK90

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10 % duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van de MSCI EMU Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het

resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: dit financiële product wil kapitaalgroei bereiken op lange termijn.

Beleggingen: Het Subfonds belegt ten minste 75% van zijn nettovermogen in euro luidende aandelen die zijn uitgegeven door bedrijven in de MSCI EMU Index die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten in de eurozone hebben.
Het Subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer.

Benchmark: Het Subfonds wordt actief beheerd en heeft als doel gedurende de aanbevolen beleggingsperiode beter te presteren (na toepasselijke vergoedingen) dan de MSCI EMU Index (nettodividenden herbelegd) (de 'Benchmark'), met een lagere volatiliteit. De Benchmark definieert de beleggingsuniversums en wordt a posteriori gebruikt als indicator voor de beoordeling van de prestaties van het Subfonds en voor de berekening van de prestatievergoedingen door de desbetreffende aandelenklassen. Het Subfonds wordt systematisch beheerd, zonder restricties met betrekking tot de benchmarkbeperkende portefeuillesamenstelling. De Benchmark is een brede marktindex die componenten niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en daarom niet is afgestemd op de milieukenmerken die het Subfonds promoot.

Beheerproces: het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam verdeelt de aandelen van de referentie-index afhankelijk van hun volatiliteit (top-down) om zo een portefeuille samen te stellen met een aantrekkelijker algemeen risicoprofiel dan de referentie-index. Het Subfonds streeft ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van de Benchmark.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de MSCI EMU Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

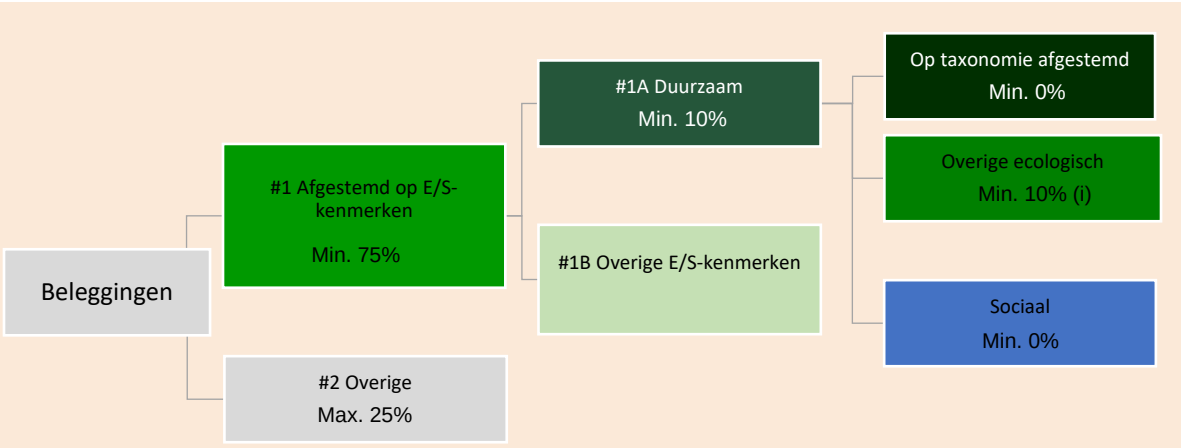
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 10% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen bedraagt minimaal 10% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in

ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY CONSERVATIVE

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
529900CA12DQSLAWW128

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van de MSCI Europe Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: dit financiële product wil kapitaalgroei bereiken op lange termijn.

Beleggingen: Het Subfonds belegt ten minste 67% van zijn vermogen in aandelen van

bedrijven die in de MSCI Europe Index zijn opgenomen, en ten minste 75% van zijn nettovermogen in bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten in Europa hebben. Voor deze beleggingen gelden geen valutabeperkingen.
Het Subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer.

Benchmark: Het Subfonds wordt actief beheerd en streeft ernaar beter te presteren dan de MSCI Europe (dividenden herbelegd) Index. Het Subfonds kan een benchmark a posteriori gebruiken als indicator voor de beoordeling van de prestaties van het Subfonds en, wat de prestatievergoeding betreft, een benchmark die door de desbetreffende aandelenklassen wordt aangewend voor de berekening van de prestatievergoedingen. Er zijn geen restricties met betrekking tot een dergelijke benchmarkbeperkende portefeuillesamenstelling. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en daarom niet is afgestemd op de milieukenmerken die door het Subfonds worden gepromoot.

Beheerproces: het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam identificeert aandelen met een goede liquiditeit en sterke fundamentele factoren (bottom-upbenadering) en stelt vervolgens met behulp van een kwantitatief proces een portefeuille met een aantrekkelijker algemeen risicoprofiel dan de referentie-index samen. Het Subfonds streeft ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van de Benchmark.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de MSCI Europe Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:

• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 10% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd

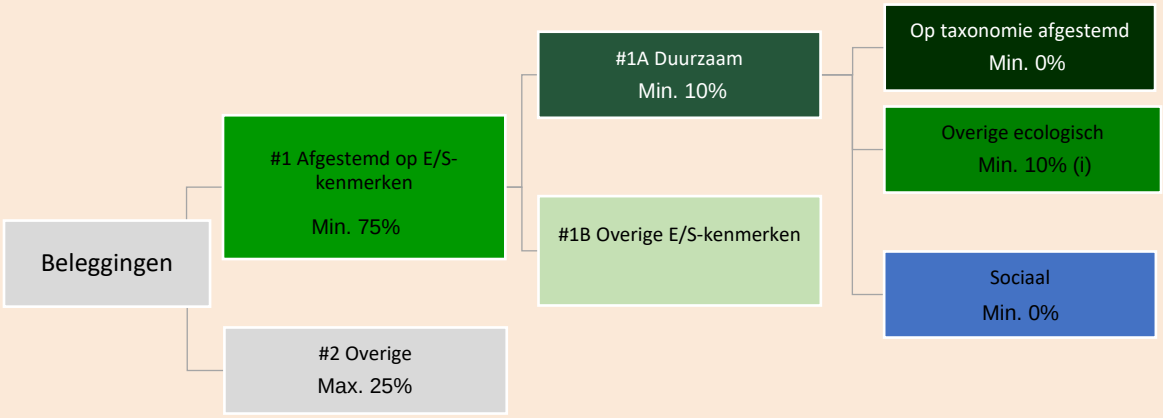
op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen bedraagt minimaal 10% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY DYNAMIC MULTI FACTORS

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
5493008YF0WLJMAHCR51

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van de MSCI Europe Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: dit financiële product wil kapitaalgroei bereiken op lange termijn.

Beleggingen: Het Subfonds belegt ten minste 75% van zijn nettovermogen in aandelen die zijn uitgegeven door bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun

activiteiten in Europa hebben. Het Subfonds kan tot 20% beleggen in small- en midcapaandelen.
Voor deze beleggingen gelden geen valutabeperkingen.
Het Subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer.

Benchmark: Het Subfonds wordt actief beheerd met verwijzing naar en met het doel beter te presteren dan de MSCI Europe Index (dividenden herbelegd). Het Subfonds is hoofdzakelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het Subfonds is discretionair en zal worden blootgesteld aan emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het Subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de benchmark en de mate van afwijking van de benchmark zal naar verwachting beperkt zijn. De Benchmark is een brede marktindex die componenten niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en daarom niet is afgestemd op de milieukenmerken die het Subfonds promoot.

Beheerproces: het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam beheert de portefeuille van het Subfonds actief met behulp van een op factoren gebaseerde aanpak (bottom-up) om de aantrekkelijkste aandelen op basis van factoren zoals momentum, waarde, grootte, lage volatiliteit en kwaliteit te selecteren. Het Subfonds streeft ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van de Benchmark.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?***

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de MSCI Europe Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn).

De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

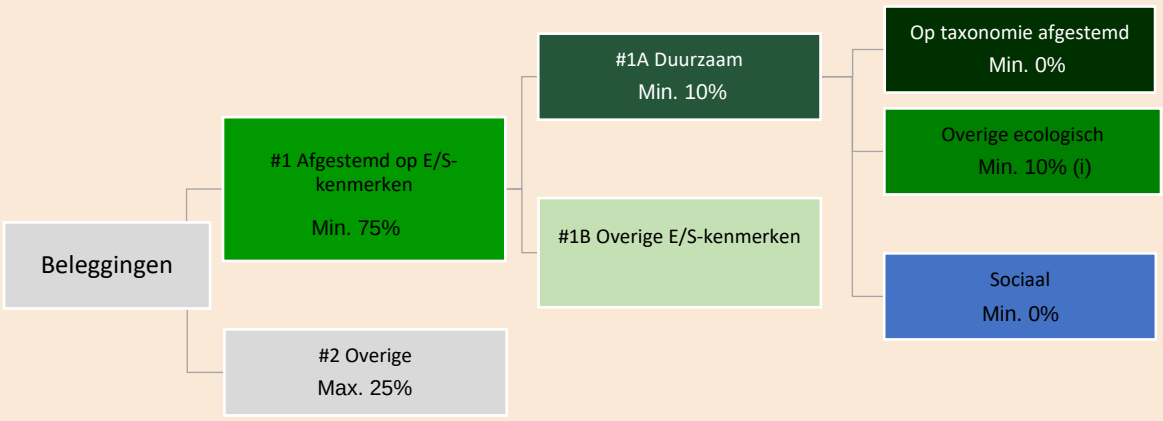
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 10% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen bedraagt minimaal 10% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS GLOBAL EQUITY CONSERVATIVE

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
529900QOYD9Y5ZBAUZ70

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

- [ ] **Ja**
- [x] **Nee**

- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- [x] Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben
  - [ ] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [x] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] met een sociale doelstelling
- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%
- [ ] Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van de MSCI World Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: dit financiële product wil kapitaalgroei bereiken op lange termijn.

Beleggingen: Het Subfonds belegt ten minste 67% van zijn vermogen in aandelen van bedrijven in de MSCI World Index. Voor deze beleggingen gelden geen valutabeperkingen.
Het Subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer.

Benchmark: Het Subfonds wordt actief beheerd en streeft ernaar beter te presteren dan de MSCI World (dividenden herbelegd) index Het Subfonds kan een benchmark a posteriori gebruiken als indicator voor de beoordeling van de prestaties van het Subfonds en, wat de prestatievergoeding betreft, een benchmark die door de desbetreffende aandelenklassen wordt aangewend voor de berekening van de prestatievergoedingen. Er zijn geen restricties met betrekking tot een dergelijke benchmarkbeperkende portefeuillesamenstelling. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en daarom niet is afgestemd op de milieukenmerken die door het Subfonds worden gepromoot.

Beheerproces: het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam identificeert aandelen met een goede liquiditeit en sterke fundamentele factoren (bottom-upbenadering) en stelt vervolgens met behulp van een kwantitatief proces een portefeuille met een aantrekkelijker algemeen risicoprofiel dan de referentie-index samen. Het Subfonds streeft ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van de Benchmark.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de MSCI World Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

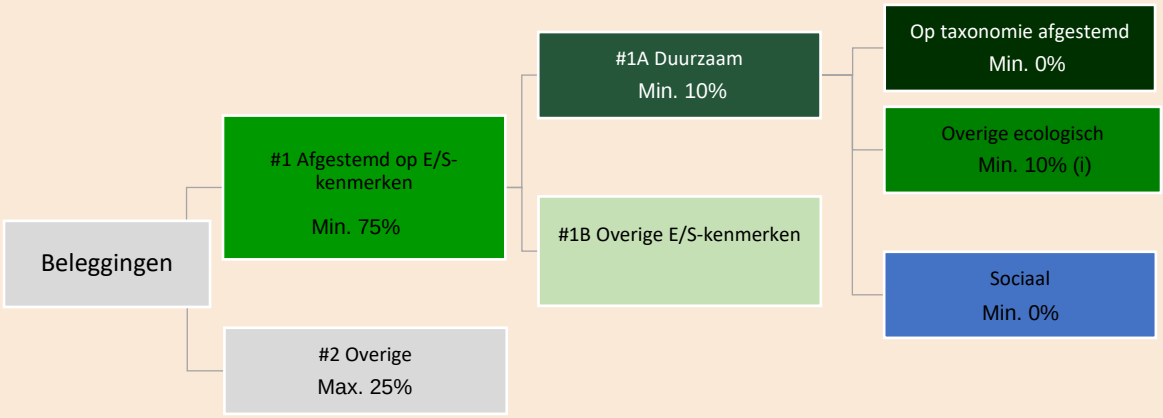
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 10% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen bedraagt minimaal 10% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het fonds heeft momenteel geen minimale verbintenis voor duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het fonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in

ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS GLOBAL EQUITY DYNAMIC MULTI FACTORS

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300YXILW3O14Y0587

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10 % duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van de MSCI World (dividenden herbelegd) Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een vollediger overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: dit financiële product wil kapitaalgroei bereiken op lange termijn.

Beleggingen: Het Subfonds belegt ten minste 90% van zijn nettovermogen in aandelen die zijn uitgegeven door bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten in ontwikkelde landen hebben.
Voor deze beleggingen gelden geen valutabeperkingen.
Het Subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer.

Benchmark: Het Subfonds wordt actief beheerd op basis van de MSCI World (dividenden herbelegd) Index en streeft ernaar beter te presteren dan deze index. Het Subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal worden blootgesteld aan emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het Subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de Benchmark, maar de mate van afwijking van de Benchmark zal naar verwachting wezenlijk zijn. De Benchmark is een brede marktindex die componenten niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en daarom niet is afgestemd op de milieukenmerken die het Subfonds promoot.

Beheerproces: het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam beheert de portefeuille van het Subfonds actief met behulp van een op factoren gebaseerde aanpak (bottom-up) om de aantrekkelijkste aandelen op basis van factoren zoals momentum, waarde, grootte, lage volatiliteit en kwaliteit te selecteren. Het Subfonds streeft ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van de Benchmark.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website

www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de MSCI World Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

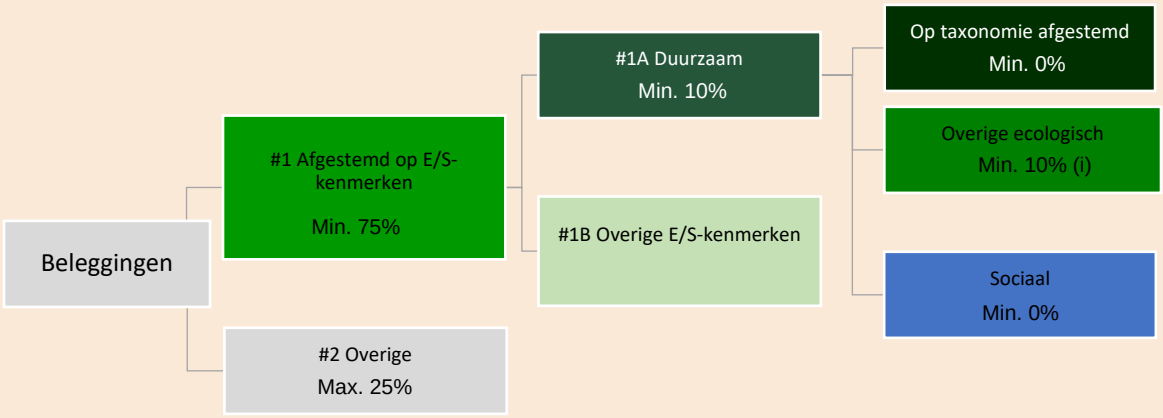
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 10% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen bedraagt minimaal 10% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in

ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*

*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS EUROPEAN CONVERTIBLE BOND

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
529900644PSS3LALW918

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10 % duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van de Refinitiv Convertible Europe Focus Hedged EUR Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product wil kapitaalgroei bereiken op middellange tot lange termijn.

Beleggingen: Het Subfonds belegt ten minste 67% van zijn vermogen in converteerbare obligaties die zijn uitgegeven door in Europa gevestigde bedrijven (die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten in Europa hebben) of die inwisselbaar zijn tegen aandelen van die bedrijven. Synthetische converteerbare obligaties komen hiervoor ook in aanmerking. Het Subfonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in converteerbare obligaties die in niet-OESO-landen op de beurs genoteerd zijn. Voor deze beleggingen gelden geen ratingbeperkingen.
Het Subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer. Het Subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn vermogen).

Benchmark: Het Subfonds wordt actief beheerd met verwijzing naar en met het doel beter te presteren dan de Refinitiv Convertible Europe Focus Hedged Index EUR Index. Het Subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal worden blootgesteld aan emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het Subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de Benchmark, maar de mate van afwijking van de Benchmark zal naar verwachting wezenlijk zijn. De Benchmark is een brede marktindex die componenten niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en daarom niet is afgestemd op de milieukenmerken die het Subfonds promoot.

Beheerproces: het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam kiest effecten op basis van een analyse van de intrinsieke waarde (bottom-up) en monitort vervolgens de gevoeligheid van de portefeuille voor aandelen- en kredietmarkten op basis van hun marktverwachtingen (top-down). Het beleggingsteam beheert de markt- en risicoblootstelling actief met het oog op de optimalisering van het asymmetrisch risico- en opbrengstprofiel van het fonds. Het Subfonds streeft ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van de Benchmark.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de Refinitiv Convertible Europe Focus Hedged EUR Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn).

De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

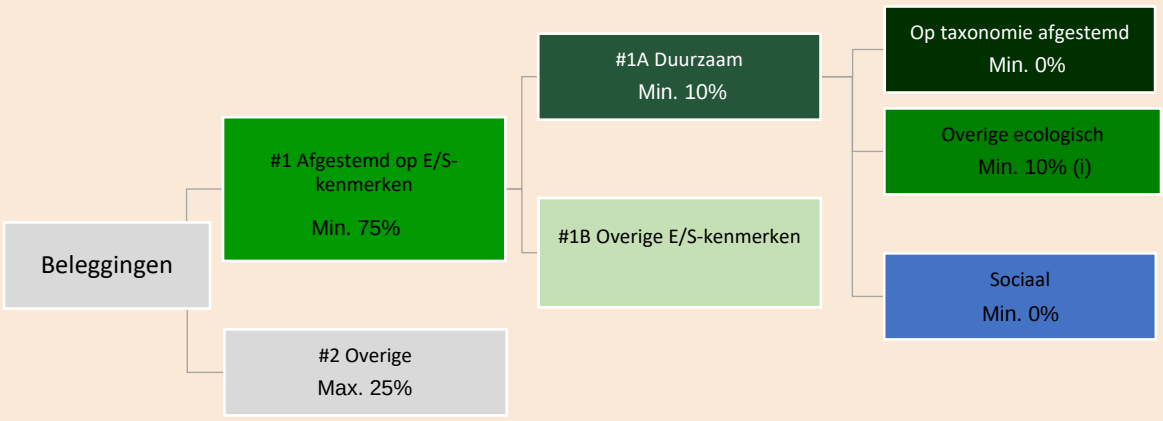
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 10% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen bedraagt minimaal 10% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

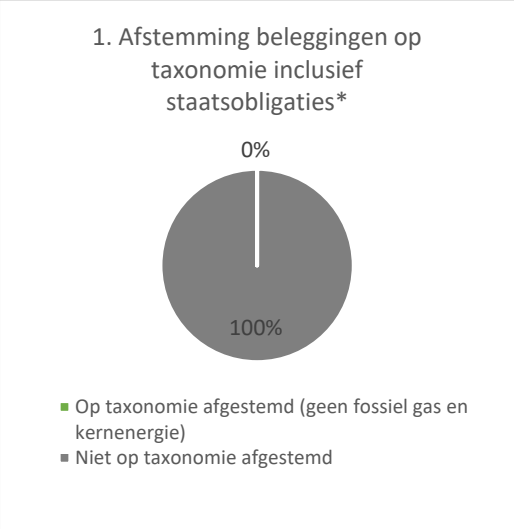
☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS MONTPENSIER GLOBAL CONVERTIBLE BOND

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
529900LZ9GLOP969J692

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10 % duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan de ESG-score van de REFINITIV CONVERTIBLE GLOBAL HEDGED EUR Index (de 'Referentie-index'). Bij het bepalen van de ESG-score van het subfonds en de Referentie-index wordt de ESG-prestatie beoordeeld door de gemiddelde prestatie van een effect te vergelijken met de sector van de emittent van het effect, met betrekking tot elk van de drie ESG-kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en governance. De Referentie-index is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en is daarom niet bedoeld om in overeenstemming te zijn met de kenmerken die door het subfonds worden gepromoot. Er is geen ESG-referentie-index aangewezen.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gebruikte duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Referentie-index van het subfonds.

Amundi heeft zijn eigen interne ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'best-in-class' aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.
De Amundi ESG-rating die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (het beste score-universum) tot G (het slechtste cijfer). In de Amundi ESG-ratingschaal komen de effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het niveau van het relevante criterium beoordeeld aan de hand van een vergelijking met de gemiddelde prestaties van hun sector, via de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: onderzoekt het vermogen van emittenten om hun directe en indirecte invloed op het milieu te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen;
- Sociale dimensie: meet hoe een emittent werkt volgens twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen;
leggen voor een doeltreffend kader voor het bedrijfsbeleid en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en in aanmerking worden genomen in termen van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden waarschijnlijk globaal uitgedrukt op de drie E-, S- en G-dimensies of afzonderlijk op een ecologische of sociale factor.
Meer informatie over ESG-scores en -criteria vindt u in de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn beleggen in ondernemingen die aan twee criteria willen voldoen:
1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en
2) vermijden om producten te maken of diensten te leveren die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Opdat de onderneming waarin is belegd kan worden geacht bij te dragen aan bovenstaande doelstelling, moet ze binnen haar activiteitensector voor ten minste één van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren 'best performer' zijn.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties van een onderneming waarin is belegd te meten. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd presteren met de beste 'top drie' rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste één belangrijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi, dat niet-

financiële gegevens en kwalitatieve analyse van gerelateerde sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk zijn geïdentificeerd, leveren een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector zijn wezenlijke factoren bijvoorbeeld: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Voor een vollediger overzicht van sectoren en factoren verwijzen we naar de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

Om bij te dragen aan bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en bestrijdingsmiddelen, productie van plastic voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met dergelijke criteria.
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' of 'DNSH'), gebruikt Amundi twee filters:
• De eerste DNSH-testfilter berust op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin is belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.
• Naast de specifieke indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarop de eerste filter betrekking heeft, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de hierboven vermelde verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten, om te verifiëren dat de onderneming niet slecht presteert op algemeen ecologisch of sociaal vlak in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector, hetgeen overeenkomt met een ecologische of sociale score hoger dan of gelijk aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten zoals beschreven in de eerste DNSH-filter hierboven:

De eerste DNSH-filter berust op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:
• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit), en
• een diversiteit in de Raad van Bestuur hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector, en

• vrij zijn van controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten, en
• vrij zijn van controverses met betrekking tot biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Onze eigen ESG-ratingtool beoordeelt emittenten op basis van beschikbare gegevens van onze gegevensleveranciers. Het model heeft bijvoorbeeld een specifiek criterium genaamd 'Betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten' dat wordt toegepast op alle sectoren naast andere aan mensenrechten gerelateerde criteria, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast voeren we op minstens driemaandelijkse basis controversecontroles uit, met inbegrip van ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses worden vastgesteld, evalueren analisten de situatie en passen ze een score toe op de controverse (met behulp van onze eigen scoringmethode) en bepalen ze de beste actie. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en de correctieve inspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het subfonds neemt alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking zoals opgenomen in bijlage 1, tabel 1, van de technische reguleringsnormen (RTS) die van toepassing zijn op de strategie van het subfonds en vertrouwt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, betrokkenheids- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, activiteitsgebaseerde en sectorgebaseerde

uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren dekken die in de Verordening betreffende informatieverschaffing worden vermeld.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen vastgesteld die worden toegepast op de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de ondernomen risicobeperkingsmaatregelen in dat opzicht.
- Betrokkenheid: betrokkenheid is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van de ondernemingen waarin is belegd. Het doel van betrokkenheidsactiviteiten kan in twee categorieën vallen: een emittent betrekken om de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert te verbeteren, een emittent betrekken om zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de maatschappij en de wereldeconomie te verbeteren.
- Stemming: het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op de waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg voor meer informatie het Stembeleid van Amundi.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een systeem voor de monitoring van controverses ontwikkeld dat steunt op drie externe gegevensleveranciers om systematisch controverses en hun ernstniveau op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens verrijkt met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controverse, aangestuurd door ESG-analisten en de periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Deze aanpak is van toepassing op alle fondsen van Amundi.

Raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu, voor informatie over de manier waarop verplichte indicatoren inzake belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft naar kapitaalgroei op middellange tot lange termijn.

Beleggingen: Het subfonds is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR). Het subfonds belegt minstens 67% van zijn vermogen in converteerbare obligaties. Voor deze beleggingen gelden geen ratingbeperkingen. Het subfonds streeft ernaar de gevolgen van de meeste wisselkoersverschillen voor beleggingen in niet in euro luidende effecten ongedaan te maken (valuta-afdekking).
Het subfonds kan tot 20% van zijn nettovermogen beleggen in opkomende markten. Het subfonds kan derivaten gebruiken ter afdekking van risico's en voor een efficiënt portefeuillebeheer.

Benchmark: Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de Refinitiv Global Focus Hedged Convertible Bond Index EUR (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen

beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de milieukenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Beheerproces: Het subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam kiest effecten op basis van een analyse van de intrinsieke waarde (bottom-up) en monitort vervolgens de gevoeligheid van de portefeuille voor aandelen- en kredietmarkten op basis van hun marktverwachtingen (top-down). Het beleggingsteam beheert de markt- en risicoblootstelling actief met het oog op de optimalisering van het asymmetrisch risico- en opbrengstprofiel van het fonds. Bovendien worden alle converteerbare obligaties aangehouden in de portefeuille van het subfonds (i) opgenomen in het belegbare ESG-universum bepaald door Montpensier Finance, op basis van de toepassing van het uitsluitingsproces in vier stappen, geïmplementeerd op het onderliggende aandelenniveau en (ii) geanalyseerd volgens de eigen methode van Montpensier Finance en komen dus in aanmerking voor de volgende ratings: MGF: Watchlist of Pass en MIC: Positief of Neutraal.

De beleggings-strategie geeft richting aan beleggings-beslissingen op basis van factoren zoals beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?***

Alle effecten in het subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door het gebruik van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met uitgeput uranium, enz.);
- ondernemingen die een of meer van de 10 principes van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de Amundi-groep op steenkool en tabak (details van dit beleid zijn beschikbaar in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi op de website www.amundi.lu).

Het subfonds streeft ernaar als bindend element een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van het beleggingsuniversum.

De ESG-criteria van het subfonds zijn van toepassing op ten minste:
• 90% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een kredietrating van beleggingskwaliteit; en staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door bedrijven met kleine of middelgrote kapitalisatie in elk land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating; en staatsschuld uitgegeven door opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het mogelijk niet praktisch haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve

beleggingsfondsen, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethodologie omvat niet die effecten die geen ESG-rating hebben, noch contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen.

Bovendien belegt het subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, in bedrijven die worden beschouwd als 'best performer' wanneer ze de beste 'top drie' rating behalen (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen hun sector voor ten minste één belangrijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We vertrouwen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader, dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de dimensie van governance beoordelen we het vermogen van een emittent om te zorgen voor een effectief corporate governance-kader dat garandeert dat hij zijn doelstellingen op lange termijn zal behalen (bv. de waarde van de emittent op lange termijn garanderen). De in aanmerking genomen subcriteria voor governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, beloning, aandeelhoudersrechten, ethiek, fiscale praktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, variërend van A tot G, waarbij A de beste en G de slechtste rating is. Bedrijven met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Ten minste 75% van de beleggingen van het subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het subfonds. Bovendien verbindt het subfonds zich ertoe om minstens 10% duurzame beleggingen te hebben, zoals weergegeven in de onderstaande tabel. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel duurzame beleggingen (#1A).

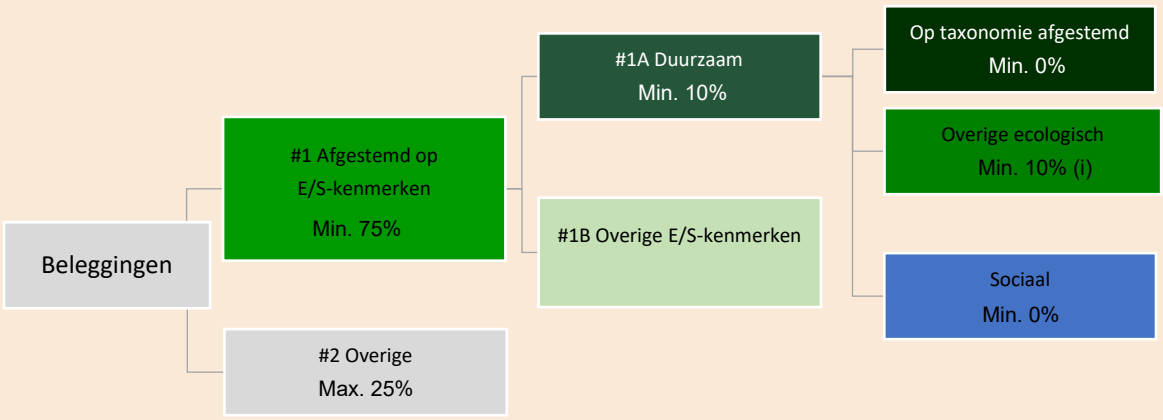
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen vertegenwoordigt minimaal 10% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd.

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het subfonds heeft momenteel geen minimale verbintenis tot duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het subfonds verbindt zich er niet toe om op taxonomie afgestemde beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het, in het kader van de beleggingsstrategie, beleggen in bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitie-activiteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het subfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het subfonds zal een minimale verbintenis hebben van 10% van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, zonder enige verbintenis over hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het subfonds heeft geen gedefinieerd minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Opgenomen in '#2 Overige' zijn contanten en instrumenten met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook effecten zonder ESG-rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn om de verwezenlijking van ecologische of sociale kenmerken te meten, niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit subfonds heeft geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS EURO AGGREGATE BOND

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
529900DJK6EP37QSNF19

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __5% duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van het beleggingsuniversum. Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en het Beleggingsuniversum wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. Voor deze meting wordt het beleggingsuniversum gedefinieerd als 5% JP MORGAN EMBI GLOBAL + 85% BLOOMBERG EURO AGGREGATE + 10% ICE BOFA GLOBAL HIGH YIELD Index. Er is geen ESG-referentiebenchmark.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van het Beleggingsuniversum van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft een combinatie na van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement).

Beleggingen: Het Subfonds belegt ten minste 67% van zijn vermogen in in euro luidende instrumenten. Namelijk:
- schuldinstrumenten uitgegeven door overheden of overheidsinstanties van de eurozone, of door supranationale entiteiten zoals de Wereldbank;
- bedrijfsschuldinstrumenten met investment grade rating;
- MBS (tot 20% van zijn nettovermogen).

Het Subfonds belegt ten minste 50% van zijn nettovermogen in obligaties uitgedrukt in euro. Het Subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer. Het Subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn nettovermogen).

Benchmark: Het Subfonds wordt actief beheerd op basis van de Bloomberg Euro Aggregate (E) Index en streeft ernaar beter te presteren dan deze index. Het Subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal worden blootgesteld aan emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het Subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, maar de mate van afwijking van de Benchmark zal naar verwachting aanzienlijk zijn.

Beheerproces: het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam analyseert rente- en economische trends (top-down) om het obligatiemarktsegment te identificeren dat naar alle waarschijnlijkheid de beste risicogewogen rendementen zal bieden. Vervolgens gebruikt het beleggingsteam zowel technische als fundamentele analyses, met inbegrip van kredietwaardigheidsanalyses, om emittenten en effecten te selecteren (bottom-up) en een gediversifieerde portefeuille samen te stellen.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en

herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van het beleggingsuniversum.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

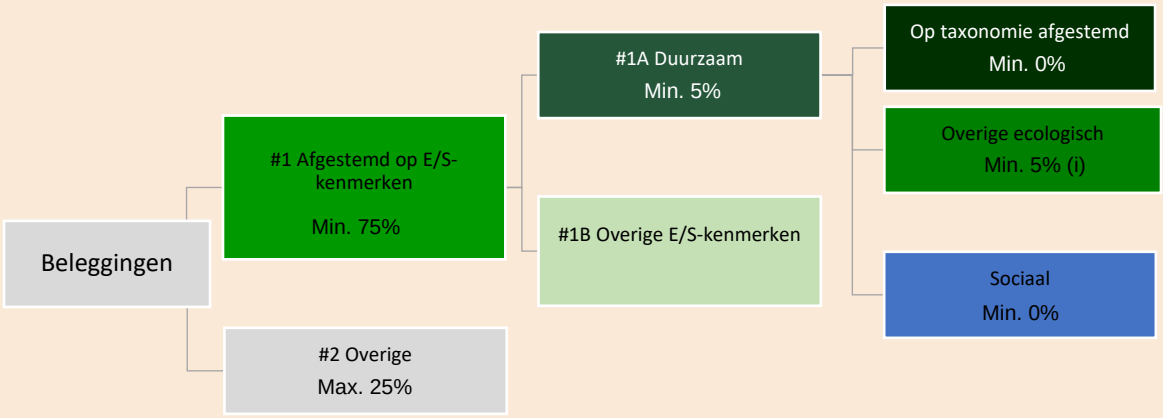
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in

ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Deze diagram vertegenwoordigt 45% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS EURO CORPORATE BOND SELECT

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
EJCJD2QBJY0UVP7HMP10

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10 % duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan de ESG-score van de Bloomberg Euro-Agg Corporates (E) Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door de gemiddelde prestatie van een effect te vergelijken met de sector van de emittent van het effect, met betrekking tot elk van de drie ESG-kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en is daarom niet bedoeld om in overeenstemming te zijn met de kenmerken die door het subfonds worden gepromoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gebruikte duurzaamheidsindicatoren zijn de wereldwijde ESG-score en de ESG-scores op gebieden zoals het verkleinen van de koolstofvoetafdruk, betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten van het subfonds die worden gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het subfonds.

Amundi heeft zijn eigen interne ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'best-in-class' aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De Amundi ESG-rating die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (het beste score-universum) tot G (het slechtste cijfer). In de Amundi ESG-ratingschaal komen de effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het niveau van het relevante criterium beoordeeld aan de hand van een vergelijking met de gemiddelde prestaties van hun sector, via de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: onderzoekt het vermogen van emittenten om hun directe en indirecte invloed op het milieu te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen;
- Sociale dimensie: meet hoe een emittent werkt volgens twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen;
- Bestuurlijke dimensie (governance): evalueert het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend kader voor het bedrijfsbeleid en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en in aanmerking worden genomen in termen van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden waarschijnlijk globaal uitgedrukt op de drie E-, S- en G-dimensies of afzonderlijk op een ecologische of sociale factor.
Meer informatie over ESG-scores en -criteria vindt u in de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn beleggen in ondernemingen die aan twee criteria willen voldoen:
1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en
2) vermijden om producten te maken of diensten te leveren die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Opdat de onderneming waarin is belegd kan worden geacht bij te dragen aan bovenstaande doelstelling, moet ze binnen haar activiteitensector voor ten minste één van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren 'best performer' zijn.
De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties van een onderneming waarin is belegd te meten. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd presteren met de beste 'top drie' rating (A, B of C,

op een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste één belangrijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi, dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van gerelateerde sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk zijn geïdentificeerd, leveren een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector zijn wezenlijke factoren bijvoorbeeld: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Voor een vollediger overzicht van sectoren en factoren verwijzen we naar de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

Om bij te dragen aan bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en bestrijdingsmiddelen, productie van plastic voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met dergelijke criteria.
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' of 'DNSH'), gebruikt Amundi twee filters:
• De eerste DNSH-testfilter berust op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin is belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.
• Naast de specifieke indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarop de eerste filter betrekking heeft, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de hierboven vermelde verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten, om te verifiëren dat de onderneming niet slecht presteert op algemeen ecologisch of sociaal vlak in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector, hetgeen overeenkomt met een ecologische of sociale score hoger dan of gelijk aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten zoals beschreven in de eerste DNSH-filter hierboven:

De eerste DNSH-filter berust op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:
• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit), en

• een diversiteit in de Raad van Bestuur hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector, en
• vrij zijn van controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten, en
• vrij zijn van controverses met betrekking tot biodiversiteit en vervuiling.
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Onze eigen ESG-ratingtool beoordeelt emittenten op basis van beschikbare gegevens van onze gegevensleveranciers. Het model heeft bijvoorbeeld een specifiek criterium genaamd 'Betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten' dat wordt toegepast op alle sectoren naast andere aan mensenrechten gerelateerde criteria, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast voeren we op minstens driemaandelijkse basis controversecontroles uit, met inbegrip van ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses worden vastgesteld, evalueren analisten de situatie en passen ze een score toe op de controverse (met behulp van onze eigen scoringmethode) en bepalen ze de beste actie. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en de correctieve inspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het subfonds neemt alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking zoals opgenomen in bijlage 1, tabel 1, van de technische reguleringsnormen (RTS) die van toepassing zijn op de strategie van het subfonds en vertrouwt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, betrokkenheids- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, activiteitsgebaseerde en sectorgebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren dekken die in de Verordening betreffende informatieverschaffing worden vermeld.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen vastgesteld die worden toegepast op de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de ondernomen risicobeperkingsmaatregelen in dat opzicht.
- Betrokkenheid: betrokkenheid is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van de ondernemingen waarin is belegd. Het doel van betrokkenheidsactiviteiten kan in twee categorieën vallen: een emittent betrekken om de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert te verbeteren, een emittent betrekken om zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de maatschappij en de wereldeconomie te verbeteren.
- Stemming: het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op de waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg voor meer informatie het Stembeleid van Amundi.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een systeem voor de monitoring van controverses ontwikkeld dat steunt op drie externe gegevensleveranciers om systematisch controverses en hun ernstniveau op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens verrijkt met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controverse, aangestuurd door ESG-analisten en de periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Deze aanpak is van toepassing op alle fondsen van Amundi.

Raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu, voor informatie over de manier waarop verplichte indicatoren inzake belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Het financiële product streeft ernaar om een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement) te bereiken.
Het subfonds wordt beheerd met inachtneming van een aantal ESG-thema's op het gebied van maatschappelijke betrokkenheid en mensenrechten, vermindering van de koolstofvoetafdruk en andere dergelijke onderwerpen. Het subfonds streeft ernaar om in ten minste twee van die thema's beter te presteren dan zijn benchmark.

Beleggingen: Het subfonds belegt ten minste 80% van zijn nettovermogen in bedrijfs- en overheidsobligaties van emittenten in OESO-landen, met ten minste 67% van zijn nettovermogen in bedrijfsobligaties van beleggingskwaliteit die zijn uitgedrukt in EUR.
Het subfonds kan derivaten gebruiken ter afdekking van risico's en voor een efficiënt portefeuillebeheer. Het subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn nettovermogen).

Benchmark: Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de Bloomberg Euro-Agg Corporates (E) Index en streeft ernaar een hoger rendement te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Hoewel het subfonds de risicoblootstelling ten opzichte van de benchmark bewaakt, wordt toch een wezenlijke mate van afwijking van de benchmark verwacht. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische kenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de ecologische kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Beheerproces: Het subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam analyseert rente- en economische trends (top-down) om de geografische gebieden en sectoren te identificeren die waarschijnlijk de beste risicogewogen rendementen zullen bieden. Vervolgens gebruikt het beleggingsteam zowel technische als fundamentele analyses, met inbegrip van kredietwaardigheidsanalyses, om sectoren en effecten te selecteren (bottom-up) en een sterk gediversifieerde portefeuille samen te stellen. Het subfonds streeft ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

De beleggings-strategie geeft richting aan beleggings-beslissingen op basis van factoren zoals beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door het gebruik van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met uitgeput uranium, enz.);
- ondernemingen die een of meer van de 10 principes van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de Amundi-groep op steenkool en tabak (details van dit beleid zijn beschikbaar in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi op de website www.amundi.lu).

Het subfonds streeft ernaar als bindend element een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index. Bij de analyse van de ESG-score ten opzichte van de Benchmark wordt het subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn Benchmark nadat 20% van de effecten met de laagste ESG-rating van de Benchmark zijn uitgesloten.

De ESG-criteria van het subfonds zijn van toepassing op ten minste:

• 90% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een kredietrating van beleggingskwaliteit; en staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen;

• 75% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door bedrijven met kleine of middelgrote kapitalisatie in elk land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating; en staatsschuld uitgegeven door opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het mogelijk niet praktisch haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethodologie omvat niet die effecten die geen ESG-rating hebben, noch contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen.

Bovendien belegt het subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, in bedrijven die worden beschouwd als 'best performer' wanneer ze de beste 'top drie' rating behalen (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen hun sector voor ten minste één belangrijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het subfonds.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

We vertrouwen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader, dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de dimensie van governance beoordelen we het vermogen van een emittent om te zorgen voor een effectief corporate governance-kader dat garandeert dat hij zijn doelstellingen op lange termijn zal behalen (bv. de waarde van de emittent op lange termijn garanderen). De in aanmerking genomen subcriteria voor governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, beloning, aandeelhoudersrechten, ethiek, fiscale praktijken en ESG-strategie.

De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, variërend van A tot G, waarbij A de beste en G de slechtste rating is. Bedrijven met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Minstens 90% van de beleggingen van het subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het subfonds. Bovendien verbindt het subfonds zich ertoe om minstens 10% duurzame beleggingen te hebben, zoals weergegeven in de onderstaande tabel. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel duurzame beleggingen (#1A).

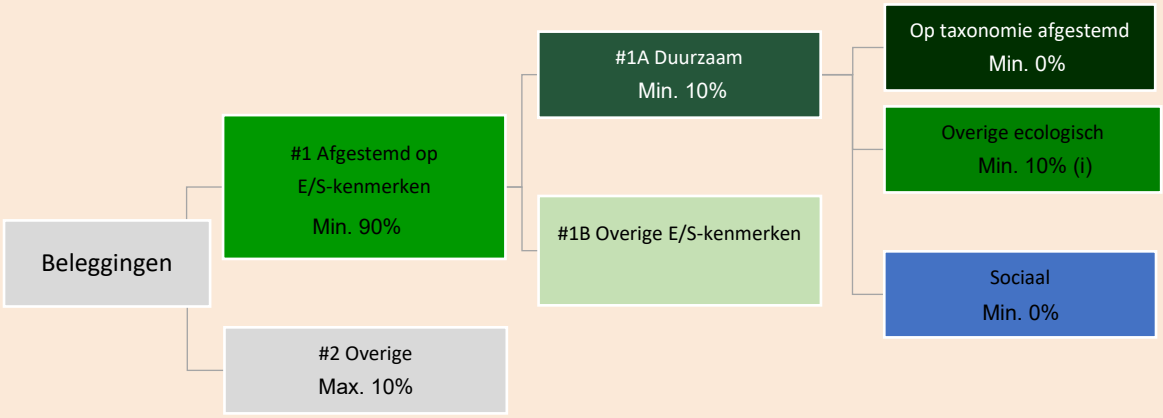
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen vertegenwoordigt minimaal 10% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd.

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het subfonds heeft momenteel geen minimale verbintenis tot duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het subfonds verbindt zich er niet toe om op taxonomie afgestemde beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het, in het kader van de beleggingsstrategie, beleggen in bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

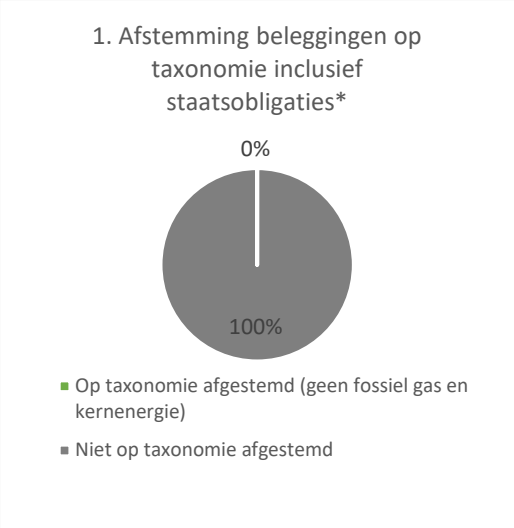
☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitie-activiteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



** In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het subfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het subfonds zal een minimale verbintenis hebben van 10% van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, zonder enige verbintenis over hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het subfonds heeft geen gedefinieerd minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Opgenomen in '#2 Overige' zijn contanten en instrumenten met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook effecten zonder ESG-rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn om de verwezenlijking van ecologische of sociale kenmerken te meten, niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit subfonds heeft geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS EURO GOVERNMENT BOND RESPONSIBLE

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
529900SX4UQ95340NW59

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

- [ ] **Ja**
- [x] **Nee**

- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

- [x] Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20% duurzame beleggingen hebben
  - [ ] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [x] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] met een sociale doelstelling

- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

- [ ] Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door minstens 30% van zijn nettovermogen te beleggen in groene, sociale en duurzaamheidsobligaties (GSS - Green, Social and Sustainability) die voldoen aan de criteria en richtlijnen van de Green Bond Principles (GBP), Social Bond Principles (SBP) of Sustainability Bond Guidelines (SBG), zoals gepubliceerd door de ICMA. Bovendien worden emittenten met een ESG-rating van F of G uitgesloten.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gebruikte duurzaamheidsindicator is de verbintenis om minstens 30% van het nettovermogen te beleggen in groene, sociale en duurzaamheidsobligaties (GSS - Green, Social and Sustainability) die voldoen aan de criteria en richtlijnen van de Green Bond Principles (GBP), Social Bond Principles (SBP) of Sustainability Bond Guidelines (SBG), zoals gepubliceerd door de ICMA. Bovendien worden emittenten met een ESG-rating van F of G uitgesloten.

Amundi heeft zijn eigen interne ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'best-in-class' aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De Amundi ESG-rating die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (het beste score-universum) tot G (het slechtste cijfer). In de Amundi ESG-ratingschaal komen de effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het niveau van het relevante criterium beoordeeld aan de hand van een vergelijking met de gemiddelde prestaties van hun sector, via de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: onderzoekt het vermogen van emittenten om hun directe en indirecte invloed op het milieu te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen;
- Sociale dimensie: meet hoe een emittent werkt volgens twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen;
- Bestuurlijke dimensie (governance): evalueert het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend kader voor het bedrijfsbeleid en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en in aanmerking worden genomen in termen van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden waarschijnlijk globaal uitgedrukt op de drie E-, S- en G-dimensies of afzonderlijk op een ecologische of sociale factor.
Meer informatie over ESG-scores en -criteria vindt u in de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn beleggen in ondernemingen die aan twee criteria willen voldoen:
1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en
2) vermijden om producten te maken of diensten te leveren die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Opdat de onderneming waarin is belegd kan worden geacht bij te dragen aan bovenstaande doelstelling, moet ze binnen haar activiteitensector voor ten minste één van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren 'best performer' zijn.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is

de ESG-prestaties van een onderneming waarin is belegd te meten. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd presteren met de beste 'top drie' rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste één belangrijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi, dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van gerelateerde sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk zijn geïdentificeerd, leveren een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector zijn wezenlijke factoren bijvoorbeeld: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Voor een volledige overzicht van sectoren en factoren verwijzen we naar de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

Om bij te dragen aan bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en bestrijdingsmiddelen, productie van plastic voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met dergelijke criteria.
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' of 'DNSH'), gebruikt Amundi twee filters:
• De eerste DNSH-testfilter berust op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin is belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.
• Naast de specifieke indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarop de eerste filter betrekking heeft, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de hierboven vermelde verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten, om te verifiëren dat de onderneming niet slecht presteert op algemeen ecologisch of sociaal vlak in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector, hetgeen overeenkomt met een ecologische of sociale score hoger dan of gelijk aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten zoals beschreven in de eerste DNSH-filter hierboven:

De eerste DNSH-filter berust op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit), en
• een diversiteit in de Raad van Bestuur hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector, en
• vrij zijn van controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten, en
• vrij zijn van controverses met betrekking tot biodiversiteit en vervuiling.
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Onze eigen ESG-ratingtool beoordeelt emittenten op basis van beschikbare gegevens van onze gegevensleveranciers. Het model heeft bijvoorbeeld een specifiek criterium genaamd 'Betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten' dat wordt toegepast op alle sectoren naast andere aan mensenrechten gerelateerde criteria, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast voeren we op minstens driemaandelijkse basis controversecontroles uit, met inbegrip van ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses worden vastgesteld, evalueren analisten de situatie en passen ze een score toe op de controverse (met behulp van onze eigen scoringmethode) en bepalen ze de beste actie. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en de correctieve inspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het subfonds neemt alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking zoals opgenomen in bijlage 1, tabel 1, van de technische reguleringsnormen (RTS) die van toepassing zijn op de strategie van het subfonds en vertrouwt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, betrokkenheids- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, activiteitsgebaseerde en sectorgebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren dekken die in de Verordening betreffende informatieverschaffing worden vermeld.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen vastgesteld die worden toegepast op de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de ondernomen risicobeperkingsmaatregelen in dat opzicht.
- Betrokkenheid: betrokkenheid is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van de ondernemingen waarin is belegd. Het doel van betrokkenheidsactiviteiten kan in twee categorieën vallen: een emittent betrekken om de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert te verbeteren, een emittent betrekken om zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de maatschappij en de wereldeconomie te verbeteren.
- Stemming: het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op de waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg voor meer informatie het Stembeleid van Amundi.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een systeem voor de monitoring van controverses ontwikkeld dat steunt op drie externe gegevensleveranciers om systematisch controverses en hun ernstniveau op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens verrijkt met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controverse, aangestuurd door ESG-analisten en de periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Deze aanpak is van toepassing op alle fondsen van Amundi.

Raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu, voor informatie over de manier waarop verplichte indicatoren inzake belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Het financiële product streeft ernaar om een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement) te bereiken.

Beleggingen: Het subfonds belegt voornamelijk in obligaties die door overheden van de eurozone zijn uitgegeven. Het subfonds belegt minstens 30% van zijn nettovermogen in groene, sociale en duurzaamheidsobligaties (GSS - (Green, Social and Sustainability) die voldoen aan de criteria en richtlijnen van de Green Bond Principles (GBP), Social Bond Principles (SBP) of Sustainability Bond Guidelines (SBG), zoals gepubliceerd door de ICMA. Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van rente-, volatiliteits- en inflatiegerelateerde derivaten).

Benchmark: Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Hoewel het subfonds de risicoblootstelling ten opzichte van de benchmark bewaakt, wordt toch een wezenlijke mate van afwijking van de benchmark verwacht.

Beheerproces: Het beleggingsteam analyseert rente- en economische trends (top-down) om de strategieën te identificeren die waarschijnlijk de beste risicogewogen rendementen zullen bieden. Vervolgens gebruikt het beleggingsteam zowel technische als fundamentele analyses, met inbegrip van kredietwaardigheidsanalyses, om emittenten en effecten te selecteren (bottom-up) en een portefeuille van hoogwaardige staatsobligaties samen te stellen.

De beleggings-strategie geeft richting aan beleggings-beslissingen op basis van factoren zoals beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?***

Alle effecten in het subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door het gebruik van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met uitgeput uranium, enz.);
- ondernemingen die een of meer van de 10 principes van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de Amundi-groep op steenkool en tabak (details van dit beleid zijn beschikbaar in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi op de website www.amundi.lu).

Het subfonds als bindend element belegt minstens 30% van zijn nettovermogen in GSS-obligaties (groen, sociaal en duurzaam) die voldoen aan de criteria en richtlijnen van de Green Bond Principles (GBP), Social Bond Principles (SBP) of Sustainability Bond Guidelines (SBG), zoals gepubliceerd door de ICMA. Bovendien sluit het emittenten met een ESG-rating van F of G uit.

Daarnaast sluit het subfonds bedrijven uit die meer dan een bepaald percentage van hun inkomsten halen uit fossiele brandstoffen zoals gedefinieerd voor op Parijs afgestemde EU-benchmarks (PAB's) in artikel 12.1 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818. Meer informatie vindt u in het hoofdstuk Duurzaam beleggen, 'Richtlijnen voor de naamgeving van fondsen die ESG- of duurzaamheidsgerelateerde termen gebruiken'.
De ESG-criteria van het subfonds zijn van toepassing op ten minste:
• 90% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een kredietrating van beleggingskwaliteit; en staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door bedrijven met kleine of middelgrote kapitalisatie in elk land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating; en staatsschuld uitgegeven door opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het mogelijk niet praktisch haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethodologie omvat niet die effecten die geen ESG-rating hebben, noch contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen.

Bovendien belegt het subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 20% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, in bedrijven die worden beschouwd als 'best performer' wanneer ze de beste 'top drie' rating behalen (A, B of C op een ratingschaal van A tot G) binnen hun sector voor minstens één belangrijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We vertrouwen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader, dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de dimensie van governance beoordelen we het vermogen van een emittent om te zorgen voor een effectief corporate governance-kader dat garandeert dat hij zijn doelstellingen op lange termijn zal behalen (bv. de waarde van de emittent op lange termijn garanderen). De in aanmerking genomen subcriteria voor governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, beloning, aandeelhoudersrechten, ethiek, fiscale praktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, variërend van A tot G, waarbij A de beste en G de slechtste rating is. Bedrijven met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Minstens 90% van de beleggingen van het subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het subfonds. Bovendien verbindt het subfonds zich ertoe om minstens 20% duurzame beleggingen te hebben, zoals weergegeven in de onderstaande tabel. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel duurzame beleggingen (#1A).

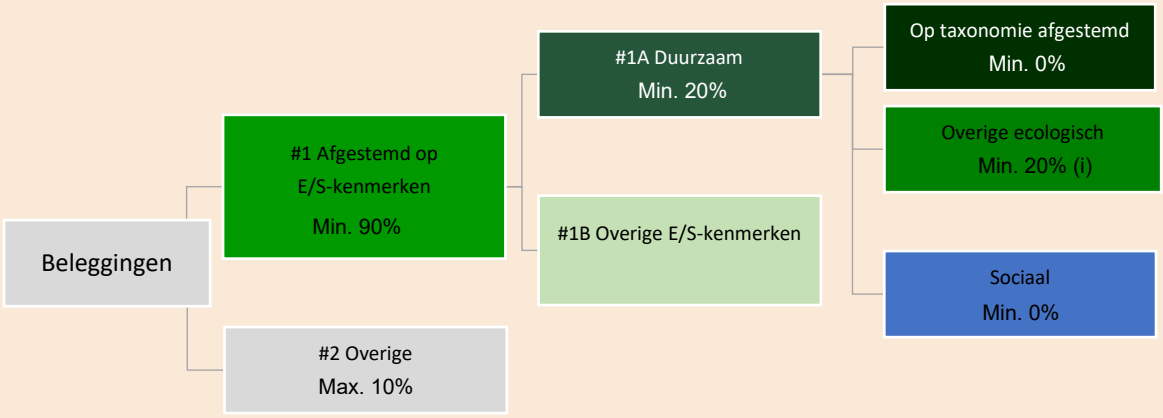
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen vertegenwoordigt minimaal 20% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd.

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het subfonds heeft momenteel geen minimale verbintenis tot duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het subfonds verbindt zich er niet toe om op taxonomie afgestemde beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het, in het kader van de beleggingsstrategie, beleggen in bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitie-activiteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Dit diagram vertegenwoordigt 5% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het subfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het subfonds zal een minimale verbintenis hebben van 20% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, zonder enige verbintenis over hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het subfonds heeft geen gedefinieerd minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Opgenomen in '#2 Overige' zijn contanten en instrumenten met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook effecten zonder ESG-rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn om de verwezenlijking van ecologische of sociale kenmerken te meten, niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit subfonds heeft geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam: AMUNDI FUNDS IMPACT EURO CORPORATE SHORT TERM GREEN BOND

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 549300U5T6UEW3OI8O37

Duurzame beleggingsdoelstelling

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

- [x] **Ja**
- [ ] **Nee**

- [x] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: _80_%
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [x] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

- [ ] Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% duurzame beleggingen hebben
  - [ ] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] met een sociale doelstelling
- [ ] Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Het Subfonds volgt de duurzame beleggingsdoelstelling opdat de portefeuille voor ten minste 80% uit duurzame beleggingen bestaat, waarbij ten minste 67% van zijn nettovermogen wordt belegd in 'groene obligaties' met 'investment grade'-rating die voldoen aan de criteria en richtlijnen van de Green Bond Principles zoals gepubliceerd door de International Capital Market Association. De beoogde 'groene obligaties' streven ernaar projecten te financieren die een positieve en meetbare ecologische impact genereren in termen van CO2-emissiereductie.

Het Subfonds promoot voorts ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van de Bloomberg Euro Aggregate Corporates 1-3 Year Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten

opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-benchmark aangewezen.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?***

Het Subfonds streeft ernaar groene obligaties te identificeren met als doel projecten te financieren die een positieve en meetbare ecologische impact genereren. Deze meetbaarheid vertaalt zich in vermeden CO2-emissies in ton per miljoen euro belegd in een jaar.
Naast de kwantitatieve en kwalitatieve financiële analyse van de obligaties waaruit de portefeuille waarschijnlijk zal worden samengesteld, overweegt het selectieproces een aanpak die erop gericht is hun ecologische kwaliteiten te handhaven volgens verschillende analysepunten:

1. Analyse van de kenmerken van de obligatie op het vlak van:
   (i) transparantie, via de rapportering over de vermeden CO2-emissies in ton per miljoen euro belegd in een jaar;
   (ii) de milieueffecten van gefinancierde projecten (zoals de ontwikkeling van gerecycleerde producten, het duurzame beheer van natuurlijke hulpbronnen enz.);
   (iii) opname in de algemene milieustrategie van de emittent (zoals bijvoorbeeld gekwantificeerde doelstellingen van het bedrijf om de CO2-uitstoot te verminderen in het kader van de globale doelstelling om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C);
   (iv) opname in een globale logica van het bedrijf, gericht op het conceptualiseren van benaderingen en het definiëren van goede praktijken met een ecologische doelstelling (circulaire economie, ontwikkeling van recycling, vermindering van afval enz.).
2. de selectie van bedrijfssectoren die verenigbaar zijn met het ESG-beleid van Amundi en in het bijzonder de gedefinieerde uitsluitingsregels;
3. de analyse van de ESG-fundamentals van de emittent, om emittenten te behouden die binnen hun activiteitensector best performer' zijn op ten minste een van hun materiële milieufactoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een vollediger overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).

Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

Tot slot moeten alle geselecteerde groene obligaties voldoen aan de criteria en richtlijnen van de Green Bond Principles zoals gepubliceerd door de International Capital Market Association.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

- De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
  Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om na te gaan of het bedrijf niet slecht presteert vanuit een algemeen milieu- of sociaal standpunt in vergelijking met andere bedrijven binnen zijn sector die een milieu- of sociale score hebben die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

  - *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

- Een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen zijn sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit);
- Beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen zijn sector.
- Vrij zijn van controverses in verband met arbeidsvoorwaarden en mensenrechten;
- Vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

De OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen inzake bedrijfsleven en mensenrechten van de VN zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. Controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijke ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagement- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de milieu- en sociale dimensie integreert of een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op milieu-, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie[1].
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Doelstelling: Dit financiële product wil de waarde van uw belegging verhogen en inkomsten bieden gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Beleggingen: Het Subfonds belegt minimaal 80% van zijn nettovermogen in een gediversifieerde portefeuille van 'groene obligaties' met 'investment grade'-rating, met minimaal 67% van zijn nettovermogen in 'groene obligaties' van beleggingskwaliteit uitgegeven door bedrijven wereldwijd, uitgedrukt in euro of andere OESO-valuta's. Het Subfonds belegt minimaal 51% van zijn vermogen in obligaties die zijn uitgedrukt in euro. 'Groene obligaties' worden gedefinieerd als schuldeffecten en -instrumenten waarmee in aanmerking komende projecten worden gefinancierd die voldoen aan de criteria en richtsnoeren van de Green Bond Principles (zoals gepubliceerd door de ICMA). Het Subfonds kan tot 30% van zijn nettovermogen beleggen in obligaties van opkomende markten. De gemiddelde renteduration van het Subfonds ligt tussen +/- 1 jaar ten opzichte van de Benchmark.

Het Subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van kredietgerelateerde derivaten). Het Subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn nettovermogen).

1 https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

Benchmark: Het Subfonds wordt actief beheerd met verwijzing naar en met het doel beter te presteren dan de Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 Year Index. Het Subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het Subfonds is discretionair en zal worden blootgesteld aan emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het Subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de Benchmark, maar de mate van afwijking van de Benchmark zal naar verwachting beperkt zijn.

Beheerproces: Het beleggingsproces identificeert de beste opportuniteiten op het vlak van financiële vooruitzichten en van hun ESG-kenmerken, en dan in het bijzonder aangaande het milieu. De selectie van effecten met behulp van de ESG-ratingmethodologie van Amundi en de evaluatie van hun bijdrage aan milieudoelstellingen zijn gericht op het voorkomen van negatieve impact van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met de ecologische aard van het Subfonds. Naast het gebruik van de ESG-rating van Amundi beoordeelt het ESG-beleggingsonderzoeksteam, voor zover mogelijk:

(i) opinies van derden of andere certificeringen, zoals Climate Bond (CBI)-certificaten;

(ii) of de emittent te maken heeft met ernstige ESG-controverses; en

(iii) of de door de groene obligatie te financieren projecten bijdragen tot grotere inspanningen van de emittent om de energie- en/of ecologische transitie te bevorderen.

Het Subfonds streeft ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van de Benchmark.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzame beleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:

- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de Amundi-groep voor steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Bovendien zullen duurzame beleggingen ten minste 80% van de portefeuille uitmaken, waarbij ten minste 67% van het nettovermogen wordt belegd in groene obligaties met een 'investment grade'-rating die voldoen aan de criteria en richtlijnen van de Green Bond Principles zoals gepubliceerd door de International Capital Market Association. Tot 25% van het nettovermogen kan worden belegd in converteerbare obligaties (max. 5%), ABS en MBS (max. 10%), aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten (max. 10%) en ICBE's/ICB's (max. 10%), onder voorbehoud van hun beoordeling als duurzame beleggingen.

Om ervoor te zorgen dat de emittent van groene obligaties of het bedrijf waarin wordt belegd aan de duurzame beleggingsdoelstelling van het Subfonds kan bijdragen, moet het binnen zijn activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van zijn wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert.
Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een vollediger overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv.

tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).

Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van het bedrijf waarin wordt belegd en de emittent.

Tot slot en als bindend element streeft het Subfonds ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van de Benchmark

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethodologie omvat niet de effecten zonder ESG-rating, noch cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?

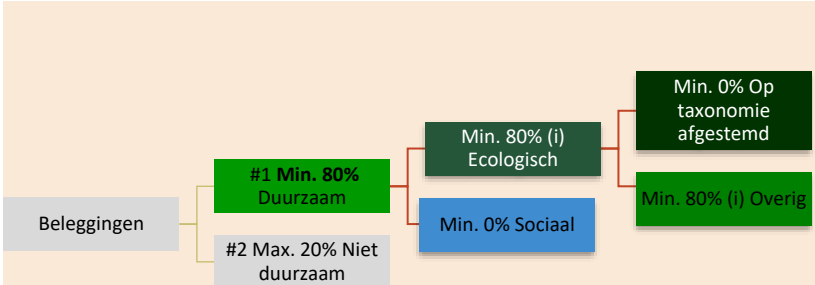
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het Subfonds verbindt zich ertoe minimaal 80% duurzame beleggingen te hebben en het resterende vermogen zal worden aangehouden in contanten en instrumenten met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer.
Het geplande aandeel van resp. 'Ecologische' en 'Overige' beleggingen bedraagt minimaal 80% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de Taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie



#1 Duurzaam omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

#2 Niet duurzaam omvat beleggingen die niet als duurzame beleggingen kwalificeren.

Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzame beleggingsdoelstelling behaald?

Derivaten worden niet gebruikt om de duurzame beleggingsdoelstelling te bereiken.

naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

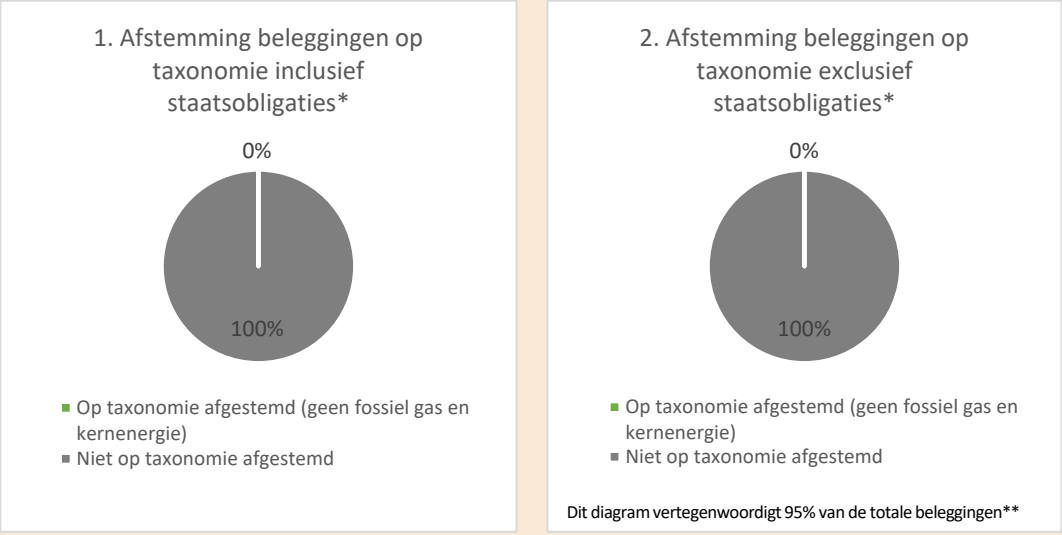
Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[2]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieni veaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen tonen in groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd.
Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

[2] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

- ***Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?***

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 80% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Niet duurzaam"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De beleggingen zijn contanten, aangehouden om lopende of uitzonderlijke betalingen te dekken, of gedurende de tijd die nodig is om te herbeleggen in in aanmerking komende effecten of voor een periode die strikt noodzakelijk is in geval van ongunstige marktomstandigheden, en effecten aangehouden voor afdekkingsdoeleinden. Er zijn geen minimale ecologische of sociale waarborgen voor deze activa.

Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Nee.

- ***Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig met duurzaamheidsfactoren rekening gehouden dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzame beleggingsdoelstelling?***

N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS EURO HIGH YIELD BOND

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
E1BBUNTIB1P10L18SD26

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van de ML European Curr H YLD BB-B Rated Constrained Hed Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft een combinatie na van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement).

Beleggingen: Het Subfonds belegt ten minste 67% van zijn vermogen in obligaties met een lagere rating dan 'investment grade' die zijn uitgedrukt in euro.
Het Subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet- en rentegerelateerde derivaten). Het Subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn nettovermogen).

Benchmark: Het Subfonds wordt actief beheerd met verwijzing naar en met het doel beter te presteren dan de ML European Curr H YLD BB-B Rated Constrained Hed Index. Het Subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal worden blootgesteld aan emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het Subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de Benchmark, maar de mate van afwijking van de Benchmark zal naar verwachting wezenlijk zijn. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en daarom niet is afgestemd op de milieukenmerken die door het Subfonds worden gepromoot.

Beheerproces: het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam analyseert rente- en economische trends (top-down) om de geografische gebieden en sectoren te identificeren die waarschijnlijk de beste risicogewogen rendementen zullen bieden. Vervolgens gebruikt het beleggingsteam zowel technische als fundamentele analyses, met inbegrip van kredietwaardigheidsanalyses, om sectoren en effecten te selecteren (bottom-up) en een sterk gediversifieerde portefeuille samen te stellen. Het Subfonds streeft ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van de benchmark.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);

- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de ML European Curr H YLD BB-B Rated Constrained Hed Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

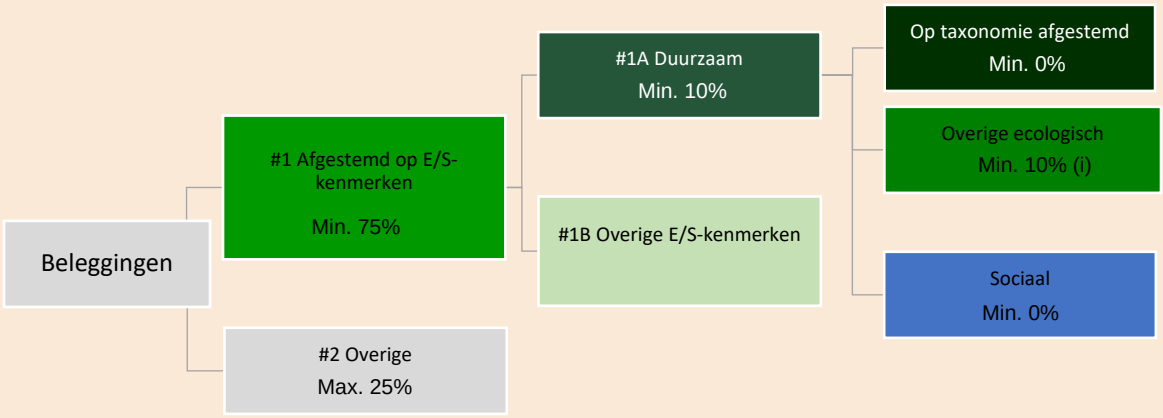
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 10% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen bedraagt minimaal 10% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in

ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

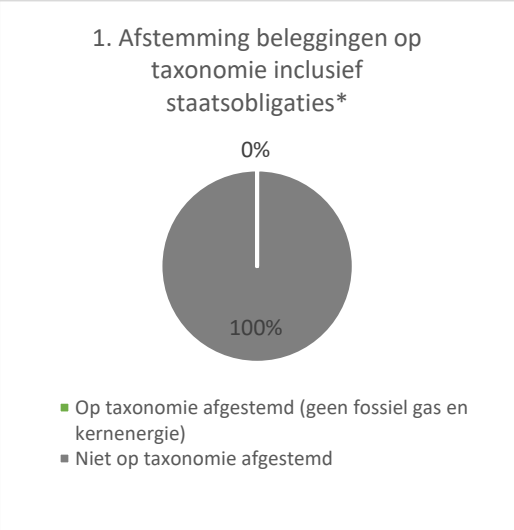
☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS EURO HIGH YIELD SHORT TERM BOND

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
529900Q3IK91XCA88E07

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __10% duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van de Merril Lynch Euro High Yield 1-3 Non Fin, BB-B, Constrained Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft een combinatie na van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement).

Beleggingen: Het Subfonds belegt ten minste 67% van zijn nettovermogen in obligaties met een lagere rating dan 'investment grade' die zijn uitgedrukt in euro en binnen 4 jaar vervallen. Het Subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet- en rentegerelateerde derivaten). Uitsluitend ter afdekking kan het subfonds valutaderivaten gebruiken. Het Subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn nettovermogen).

Benchmark: Het Subfonds wordt actief beheerd met verwijzing naar en met het doel beter te presteren dan de Merill Lynch Euro High Yield 1-3, Non Fin, BB-B, Constrained Index. Het Subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal worden blootgesteld aan emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het Subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de Benchmark, maar de mate van afwijking van de Benchmark zal naar verwachting wezenlijk zijn. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en daarom niet is afgestemd op de milieukenmerken die door het Subfonds worden gepromoot.

Beheerproces: het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam analyseert rente- en economische trends (top-down) om het obligatiemarktsegment te identificeren dat naar alle waarschijnlijkheid de beste risicogewogen rendementen zal bieden. Vervolgens gebruikt het beleggingsteam zowel technische als fundamentele analyses, met inbegrip van kredietwaardigheidsanalyses, om emittenten en effecten te selecteren (bottom-up) en een gediversifieerde portefeuille samen te stellen. Het Subfonds streeft ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van de Benchmark.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:

- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de Merril Lynch Euro High Yield 1-3 Non Fin, BB-B, Constrained Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

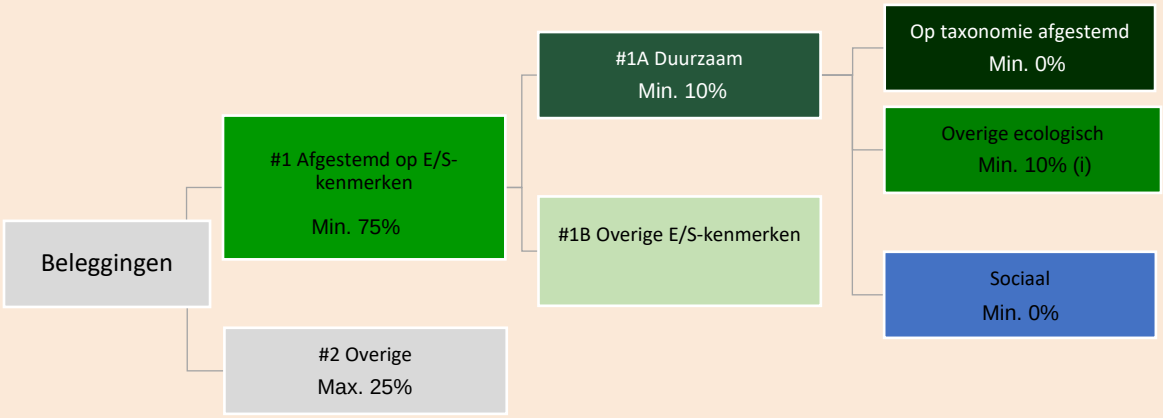
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 10% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen bedraagt minimaal 10% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in

ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

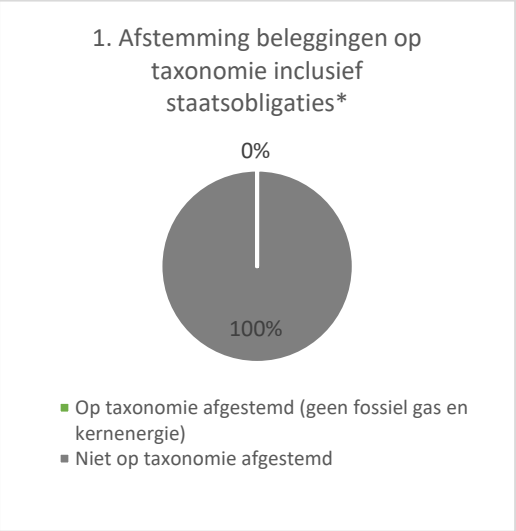
☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS EURO SUBORDINATED BOND RESPONSIBLE

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
2221006F1314ERENWD22

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☐ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 30% duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van het beleggingsuniversum. Bij het bepalen van de ESG-score van het subfonds en het beleggingsuniversum wordt de ESG-prestatie beoordeeld door de gemiddelde prestatie van een effect te vergelijken met de sector van de emittent van het effect, met betrekking tot elk van de drie ESG-kenmerken milieu, maatschappij en governance. Voor deze meting wordt het beleggingsuniversum gedefinieerd als de Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index. Er is geen ESG-referentie-index aangewezen.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gebruikte duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van het Beleggingsuniversum van het subfonds.

Amundi heeft zijn eigen interne ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'best-in-class' aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De Amundi ESG-rating die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (het beste score-universum) tot G (het slechtste cijfer). In de Amundi ESG-ratingschaal komen de effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het niveau van het relevante criterium beoordeeld aan de hand van een vergelijking met de gemiddelde prestaties van hun sector, via de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: onderzoekt het vermogen van emittenten om hun directe en indirecte invloed op het milieu te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen;
- Sociale dimensie: meet hoe een emittent werkt volgens twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen;
- Bestuurlijke dimensie (governance): evalueert het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend kader voor het bedrijfsbeleid en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en in aanmerking worden genomen in termen van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden waarschijnlijk globaal uitgedrukt op de drie E-, S- en G-dimensies of afzonderlijk op een ecologische of sociale factor.
Meer informatie over ESG-scores en -criteria vindt u in de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn beleggen in ondernemingen die aan twee criteria willen voldoen:
1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en
2) vermijden om producten te maken of diensten te leveren die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Opdat de onderneming waarin is belegd kan worden geacht bij te dragen aan bovenstaande doelstelling, moet ze binnen haar activiteitensector voor ten minste één van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren 'best performer' zijn.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties van een onderneming waarin is belegd te meten. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd presteren met de beste 'top drie' rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste één belangrijke ecologische of sociale

factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi, dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van gerelateerde sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk zijn geïdentificeerd, leveren een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector zijn wezenlijke factoren bijvoorbeeld: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Voor een volledige overzicht van sectoren en factoren verwijzen we naar de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

Om bij te dragen aan bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en bestrijdingsmiddelen, productie van plastic voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met dergelijke criteria.
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' of 'DNSH'), gebruikt Amundi twee filters:
• De eerste DNSH-testfilter berust op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin is belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.
• Naast de specifieke indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarop de eerste filter betrekking heeft, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de hierboven vermelde verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten, om te verifiëren dat de onderneming niet slecht presteert op algemeen ecologisch of sociaal vlak in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector, hetgeen overeenkomt met een ecologische of sociale score hoger dan of gelijk aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten zoals beschreven in de eerste DNSH-filter hierboven:

De eerste DNSH-filter berust op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:
• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit), en

• een diversiteit in de Raad van Bestuur hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector, en
• vrij zijn van controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten, en
• vrij zijn van controverses met betrekking tot biodiversiteit en vervuiling.
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Onze eigen ESG-ratingtool beoordeelt emittenten op basis van beschikbare gegevens van onze gegevensleveranciers. Het model heeft bijvoorbeeld een specifiek criterium genaamd 'Betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten' dat wordt toegepast op alle sectoren naast andere aan mensenrechten gerelateerde criteria, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast voeren we op minstens driemaandelijkse basis controversecontroles uit, met inbegrip van ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses worden vastgesteld, evalueren analisten de situatie en passen ze een score toe op de controverse (met behulp van onze eigen scoringmethode) en bepalen ze de beste actie. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en de correctieve inspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het subfonds neemt alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking zoals opgenomen in bijlage 1, tabel 1, van de technische reguleringsnormen (RTS) die van toepassing zijn op de strategie van het subfonds en vertrouwt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, betrokkenheids- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, activiteitsgebaseerde en sectorgebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren dekken die in de Verordening betreffende informatieverschaffing worden vermeld.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen vastgesteld die worden toegepast op de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de ondernomen risicobeperkingsmaatregelen in dat opzicht.
- Betrokkenheid: betrokkenheid is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van de ondernemingen waarin is belegd. Het doel van betrokkenheidsactiviteiten kan in twee categorieën vallen: een emittent betrekken om de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert te verbeteren, een emittent betrekken om zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de maatschappij en de wereldeconomie te verbeteren.
- Stemming: het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op de waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg voor meer informatie het Stembeleid van Amundi.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een systeem voor de monitoring van controverses ontwikkeld dat steunt op drie externe gegevensleveranciers om systematisch controverses en hun ernstniveau op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens verrijkt met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controverse, aangestuurd door ESG-analisten en de periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Deze aanpak is van toepassing op alle fondsen van Amundi.

Raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu, voor informatie over de manier waarop verplichte indicatoren inzake belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft naar het bereiken van een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Beleggingen: Het subfonds belegt minstens 51% van zijn nettovermogen in achtergestelde bedrijfsobligaties (inclusief voorwaardelijk converteerbare obligaties) en minstens 51% van zijn nettovermogen in effecten en instrumenten van emittenten die hun hoofdkantoor of een

substantieel deel van hun business in ontwikkelde landen hebben. Het subfonds kan ook beleggen in andere soorten obligaties, converteerbare obligaties, geldmarktinstrumenten, deposito's, tot 10% in aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten alsmede tot 10% in ICBE's/ICB's. Voor deze beleggingen gelden geen rating- of valutabeperkingen. Niet in euro luidende beleggingen zijn bedoeld om zich tegen de euro in te dekken.
Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet-, rente-, valuta-, volatiliteits- en inflatiegerelateerde derivaten). Het subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn nettovermogen).

Benchmark: Het subfonds wordt actief beheerd en gebruikt de Euro Short Term Rate Index (ESTER) (de 'Benchmark') a posteriori als indicator voor de beoordeling van de prestaties van het subfonds en, wat de prestatievergoeding betreft, als een Benchmark die door de desbetreffende aandelenklassen wordt gebruikt voor de berekening van de prestatievergoedingen. Er zijn geen beperkingen met betrekking tot het samenstellen van een dergelijke Benchmarkportefeuille.
Beheerproces: Het subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam analyseert rente- en economische trends (top-down) om de geografische gebieden en sectoren te identificeren die waarschijnlijk de beste risicogewogen rendementen zullen bieden. Vervolgens gebruikt het beleggingsteam zowel technische als fundamentele analyses, met inbegrip van kredietwaardigheidsanalyses, om emittenten en effecten te selecteren (bottom-up) en een gediversifieerde portefeuille samen te stellen. Het subfonds streeft ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

De beleggingsstrategie geeft richting aan beleggingsbeslissingen op basis van factoren zoals beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?***

Alle effecten in het subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door het gebruik van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met uitgeput uranium, enz.);
- ondernemingen die een of meer van de 10 principes van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de Amundi-groep op steenkool en tabak (details van dit beleid zijn beschikbaar in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi op de website www.amundi.lu).

Het subfonds streeft ernaar als bindend element een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van het beleggingsuniversum. Bij de analyse van de ESG-score ten opzichte van het beleggingsuniversum wordt het subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn beleggingsuniversum nadat 20% van de effecten met de laagste ESG-rating van het beleggingsuniversum zijn uitgesloten.
Daarnaast sluit het subfonds bedrijven uit die meer dan een bepaald percentage van hun inkomsten halen uit fossiele brandstoffen zoals gedefinieerd voor op Parijs afgestemde EU-benchmarks (PAB's) in artikel 12.1 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818. Meer informatie vindt u in het hoofdstuk

Duurzaam beleggen, 'Richtlijnen voor de naamgeving van fondsen die ESG- of duurzaamheidsgerelateerde termen gebruiken'.

De ESG-criteria van het subfonds zijn van toepassing op ten minste:
• 90% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een kredietrating van beleggingskwaliteit; en staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door bedrijven met kleine of middelgrote kapitalisatie in elk land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating; en staatsschuld uitgegeven door opkomende markten.
Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het mogelijk niet praktisch haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethodologie omvat niet die effecten die geen ESG-rating hebben, noch contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen.

Bovendien belegt het subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 30% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, in bedrijven die worden beschouwd als 'best performer' wanneer ze de beste 'top drie' rating behalen (A, B of C op een ratingschaal van A tot G) binnen hun sector voor minstens één belangrijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We vertrouwen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader, dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de dimensie van governance beoordelen we het vermogen van een emittent om te zorgen voor een effectief corporate governance-kader dat garandeert dat hij zijn doelstellingen op lange termijn zal behalen (bv. de waarde van de emittent op lange termijn garanderen). De in aanmerking genomen subcriteria voor governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, beloning, aandeelhoudersrechten, ethiek, fiscale praktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, variërend van A tot G, waarbij A de beste en G de slechtste rating is. Bedrijven met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Minstens 90% van de beleggingen van het subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het subfonds. Bovendien verbindt het subfonds zich ertoe om minstens 30% duurzame beleggingen te hebben, zoals weergegeven in de onderstaande tabel. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel duurzame beleggingen (#1A).

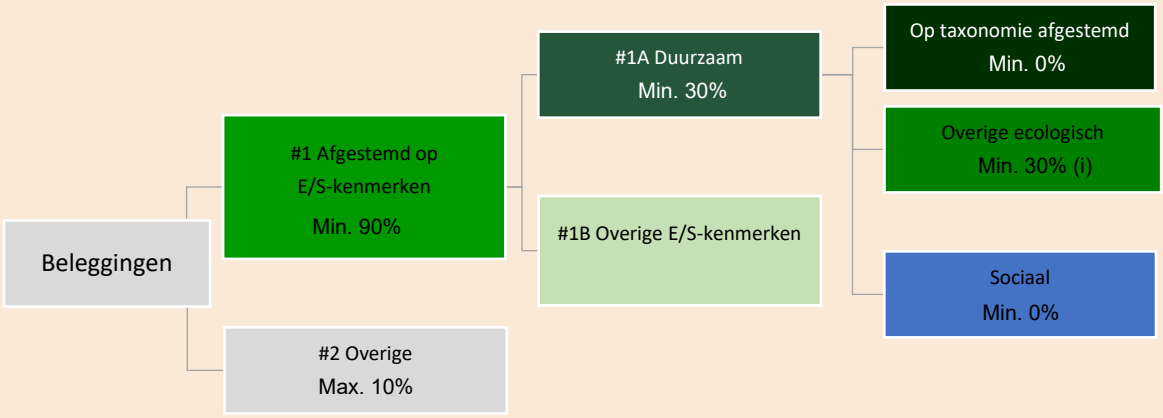
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen vertegenwoordigt minimaal 30% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd.

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het subfonds heeft momenteel geen minimale verbintenis tot duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het subfonds verbindt zich er niet toe om op taxonomie afgestemde beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het, in het kader van de beleggingsstrategie, beleggen in bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitie-activiteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

** In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het subfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het subfonds zal een minimale verbintenis hebben van 30% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, zonder enige verbintenis over hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het subfonds heeft geen gedefinieerd minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Opgenomen in '#2 Overige' zijn contanten en instrumenten met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook effecten zonder ESG-rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn om de verwezenlijking van ecologische of sociale kenmerken te meten, niet beschikbaar zijn.

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Dit subfonds heeft geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS GLOBAL HIGH YIELD BOND RESPONSIBLE

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
213800O2125EN6NGE460

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10 % duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan de ESG-score van de ICE BofA ML Global High Yield USD Hedged Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door de gemiddelde prestatie van een effect te vergelijken met de sector van de emittent van het effect, met betrekking tot elk van de drie ESG-kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en is daarom niet bedoeld om in overeenstemming te zijn met de kenmerken die door het subfonds worden gepromoot. Er is geen ESG-benchmark aangewezen.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gebruikte duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het subfonds.

Amundi heeft zijn eigen interne ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'best-in-class' aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De Amundi ESG-rating die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (het beste score-universum) tot G (het slechtste cijfer). In de Amundi ESG-ratingschaal komen de effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het niveau van het relevante criterium beoordeeld aan de hand van een vergelijking met de gemiddelde prestaties van hun sector, via de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: onderzoekt het vermogen van emittenten om hun directe en indirecte invloed op het milieu te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen;
- Sociale dimensie: meet hoe een emittent werkt volgens twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen;
- Bestuurlijke dimensie (governance): evalueert het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend kader voor het bedrijfsbeleid en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en in aanmerking worden genomen in termen van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden waarschijnlijk globaal uitgedrukt op de drie E-, S- en G-dimensies of afzonderlijk op een ecologische of sociale factor.
Meer informatie over ESG-scores en -criteria vindt u in de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn beleggen in ondernemingen die aan twee criteria willen voldoen:
1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en
2) vermijden om producten te maken of diensten te leveren die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Opdat de onderneming waarin is belegd kan worden geacht bij te dragen aan bovenstaande doelstelling, moet ze binnen haar activiteitensector voor ten minste één van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren 'best performer' zijn.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties van een onderneming waarin is belegd te meten. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd presteren met de beste 'top drie' rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste één belangrijke ecologische of sociale

factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi, dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van gerelateerde sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk zijn geïdentificeerd, leveren een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector zijn wezenlijke factoren bijvoorbeeld: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Voor een volledige overzicht van sectoren en factoren verwijzen we naar de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

Om bij te dragen aan bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en bestrijdingsmiddelen, productie van plastic voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met dergelijke criteria.
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' of 'DNSH'), gebruikt Amundi twee filters:

• De eerste DNSH-testfilter berust op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin is belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.
• Naast de specifieke indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarop de eerste filter betrekking heeft, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de hierboven vermelde verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten, om te verifiëren dat de onderneming niet slecht presteert op algemeen ecologisch of sociaal vlak in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector, hetgeen overeenkomt met een ecologische of sociale score hoger dan of gelijk aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten zoals beschreven in de eerste DNSH-filter hierboven:

De eerste DNSH-filter berust op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:
• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit), en

• een diversiteit in de Raad van Bestuur hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector, en
• vrij zijn van controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten, en
• vrij zijn van controverses met betrekking tot biodiversiteit en vervuiling.
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Onze eigen ESG-ratingtool beoordeelt emittenten op basis van beschikbare gegevens van onze gegevensleveranciers. Het model heeft bijvoorbeeld een specifiek criterium genaamd 'Betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten' dat wordt toegepast op alle sectoren naast andere aan mensenrechten gerelateerde criteria, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast voeren we op minstens driemaandelijkse basis controversecontroles uit, met inbegrip van ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses worden vastgesteld, evalueren analisten de situatie en passen ze een score toe op de controverse (met behulp van onze eigen scoringmethode) en bepalen ze de beste actie. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en de correctieve inspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het subfonds neemt alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking zoals opgenomen in bijlage 1, tabel 1, van de technische reguleringsnormen (RTS) die van toepassing zijn op de strategie van het subfonds en vertrouwt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, betrokkenheids- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, activiteitsgebaseerde en sectorgebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren dekken die in de Verordening betreffende informatieverschaffing worden vermeld.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen vastgesteld die worden toegepast op de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de ondernomen risicobeperkingsmaatregelen in dat opzicht.
- Betrokkenheid: betrokkenheid is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van de ondernemingen waarin is belegd. Het doel van betrokkenheidsactiviteiten kan in twee categorieën vallen: een emittent betrekken om de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert te verbeteren, een emittent betrekken om zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de maatschappij en de wereldeconomie te verbeteren.
- Stemming: het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op de waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg voor meer informatie het Stembeleid van Amundi.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een systeem voor de monitoring van controverses ontwikkeld dat steunt op drie externe gegevensleveranciers om systematisch controverses en hun ernstniveau op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens verrijkt met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controverse, aangestuurd door ESG-analisten en de periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Deze aanpak is van toepassing op alle fondsen van Amundi.

Raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu, voor informatie over de manier waarop verplichte indicatoren inzake belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft naar het bereiken van een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Beleggingen: Het subfonds belegt voornamelijk in obligaties met een lagere rating dan 'investment grade' (hoogrentende obligaties) die zijn uitgegeven door bedrijven wereldwijd,

met inbegrip van de opkomende markten, en die zijn uitgedrukt in Amerikaanse dollar, euro of een andere valuta van een van de G7-landen. Meer specifiek, Beleggingen: Het subfonds belegt minstens 67% van zijn vermogen in bedrijfsobligaties met een lagere rating dan 'investment grade', uitgedrukt in euro of in de valuta van Canada, Japan, het Verenigd Koninkrijk of de Verenigde Staten. Niet in USD luidende beleggingen zijn bedoeld om zich tegen de USD in te dekken. Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet- en rentegerelateerde derivaten). Het subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn nettovermogen).

Benchmark: Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de ICE BofA ML Global High Yield USD Hedged Index en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Hoewel het subfonds de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark bewaakt, wordt toch een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische kenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de ecologische kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Beheerproces: Het subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam analyseert macro-economische trends op lange termijn (top-down) om de geografische gebieden te identificeren die waarschijnlijk de beste risicogewogen rendementen zullen bieden. Vervolgens gebruikt het beleggingsteam zowel technische als fundamentele analyses, met inbegrip van uitgebreide kredietwaardigheids-, ESG- en liquiditeitsrisicoanalyses, om sectoren en effecten te selecteren (bottom-up) en een sterk gediversifieerde portefeuille samen te stellen. De beleggingsbeheerder streeft ernaar alfa te leveren door het beleggingsproces te focussen op bedrijven/sectoren/landen die een positief ESG-traject binnen hun business omarmen of zullen omarmen. Het subfonds streeft ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

De beleggings-strategie geeft richting aan beleggings-beslissingen op basis van factoren zoals beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door het gebruik van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met uitgeput uranium, enz.);
- ondernemingen die een of meer van de 10 principes van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de Amundi-groep op steenkool en tabak (details van dit beleid zijn beschikbaar in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi op de website www.amundi.lu).

Het subfonds streeft ernaar als bindend element een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score

van de ICE BofA ML Global High Yield USD Hedged Index. Bij de analyse van de ESG-score ten opzichte van de Benchmark wordt het subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn Benchmark nadat 20% van de effecten met de laagste ESG-rating van de Benchmark zijn uitgesloten.

Daarnaast sluit het subfonds bedrijven uit die meer dan een bepaald percentage van hun inkomsten halen uit fossiele brandstoffen zoals gedefinieerd voor op Parijs afgestemde EU-benchmarks (PAB's) in artikel 12.1 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818. Meer informatie vindt u in het hoofdstuk Duurzaam beleggen, 'Richtlijnen voor de naamgeving van fondsen die ESG- of duurzaamheidsgerelateerde termen gebruiken'.

De ESG-criteria van het subfonds zijn van toepassing op ten minste:
• 90% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een kredietrating van beleggingskwaliteit; en staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door bedrijven met kleine of middelgrote kapitalisatie in elk land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating; en staatsschuld uitgegeven door opkomende markten.
Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het mogelijk niet praktisch haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethodologie omvat niet die effecten die geen ESG-rating hebben, noch contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen.

Bovendien belegt het subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, in bedrijven die worden beschouwd als 'best performer' wanneer ze de beste 'top drie' rating behalen (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen hun sector voor ten minste één belangrijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We vertrouwen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader, dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de dimensie van governance beoordelen we het vermogen van een emittent om te zorgen voor een effectief corporate governance-kader dat garandeert dat hij zijn doelstellingen op lange termijn zal behalen (bv. de waarde van de emittent op lange termijn garanderen). De in aanmerking genomen subcriteria voor governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, beloning, aandeelhoudersrechten, ethiek, fiscale praktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, variërend van A tot G, waarbij A de beste en G de slechtste rating is. Bedrijven met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Minstens 90% van de beleggingen van het subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het subfonds. Bovendien verbindt het subfonds zich ertoe om minstens 10% duurzame beleggingen te hebben, zoals weergegeven in de onderstaande tabel. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel duurzame beleggingen (#1A).

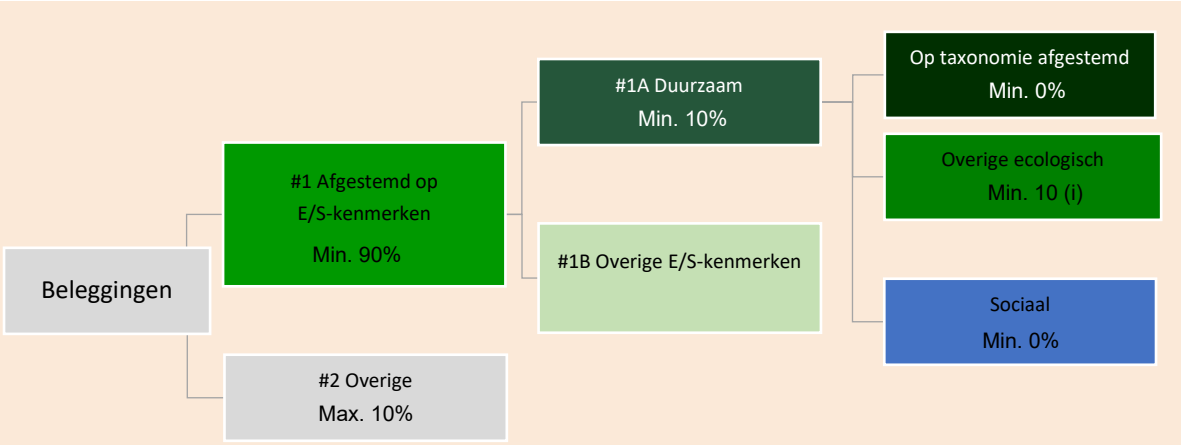
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen vertegenwoordigt minimaal 10% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd.

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

- ***Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?***

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het subfonds heeft momenteel geen minimale verbintenis tot duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het subfonds verbindt zich er niet toe om op taxonomie afgestemde beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het, in het kader van de beleggingsstrategie, beleggen in bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitie-activiteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Dit diagram vertegenwoordigt 95% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het subfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het subfonds zal een minimale verbintenis hebben van 10% van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, zonder enige verbintenis over hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het subfonds heeft geen gedefinieerd minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Opgenomen in '#2 Overige' zijn contanten en instrumenten met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook effecten zonder ESG-rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn om de verwezenlijking van ecologische of sociale kenmerken te meten, niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit subfonds heeft geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS GLOBAL SUBORDINATED BOND

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300YM7XSURJOGN349

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __5% duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van 37,5% ICE BofA ML Global Hybrid Non-Financial Corporate Index (hedged to EUR); 30% ICE BofA ML Contingent Capital Index (hedged to EUR); 15% ICE BofA ML Perpetual Preferred Securities Index (hedged to EUR); 17,5% ICE BofA ML Global Hybrid Non-Financial High Yield (hedged to EUR) Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (via inkomsten en kapitaalgroei) en beter te presteren dan de benchmark, gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van de benchmark.

Benchmark: 37,5% ICE BofA ML Global Hybrid Non-Financial Corporate Index, 30% ICE BofA ML Contingent Capital Index, 15% ICE BofA ML Perpetual Preferred Securities Index, 17,5% ICE BofA ML Global Hybrid Non-Financial High Yield Index. Alle indexen zijn afgedekt naar EUR.
Gebruikt om de financiële en ESG-meerprestatie te bepalen, en voor risicocontrole.

Posities in portefeuille: Het Subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in obligaties, eeuwigdurende obligaties en converteerbare obligaties, uitgegeven door bedrijfsemittenten, overal ter wereld, inclusief opkomende markten. Deze beleggingen zijn achtergesteld en kunnen een lagere rating dan 'investment grade' hebben. Het subfonds kan het valutarisico op portefeuilleniveau al dan niet afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder. Het subfonds gebruikt derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), voor een efficiënt portefeuillebeheer en om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals krediet, rentevoeten en wisselkoersen.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder markt-, emittenten- en kredietanalyse om beleggingen te identificeren die de beste risicogewogen rendementen lijken te bieden (top-down en bottom-up benadering). De beleggingsbeheerder volgt een flexibele activa-allocatiestrategie. Het Subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de benchmark, maar het beheer van het Subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de benchmark zijn opgenomen. Het Subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de Benchmark, maar de mate van afwijking van de Benchmark zal naar verwachting wezenlijk zijn.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;

- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van 37,5% ICE BofA ML Global Hybrid Non-Financial Corporate Index (hedged to EUR); 30% ICE BofA ML Contingent Capital Index (hedged to EUR); 15% ICE BofA ML Perpetual Preferred Securities Index (hedged to EUR); 17,5% ICE BofA ML Global Hybrid Non-Financial High Yield Index (hedged to EUR) Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

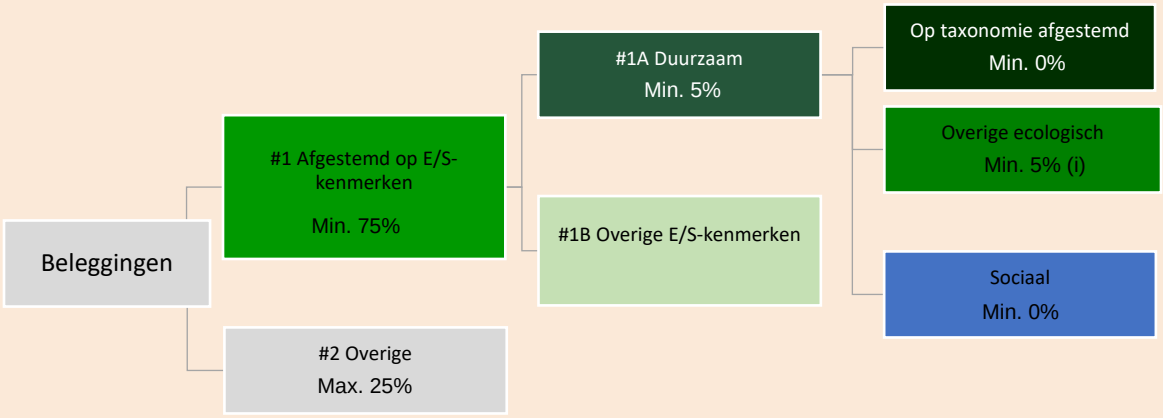
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in

ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?**

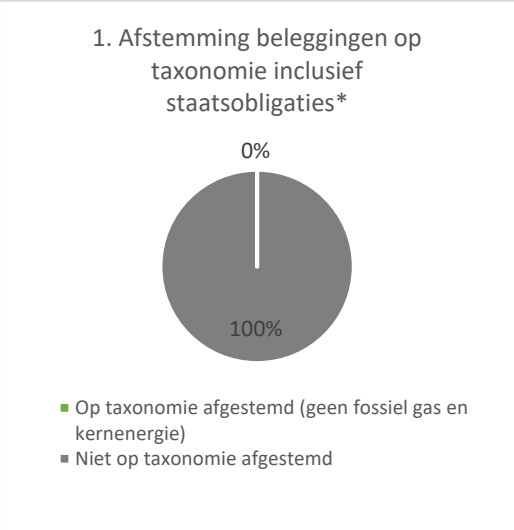
☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

- ***Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?***

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS PIONEER GLOBAL HIGH YIELD BOND

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
5493001ZUQBYXT5ICJ95

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja**

☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van _5_% duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van de Bloomberg Global High Yield Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een vollediger overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (via inkomsten en kapitaalgroei) en beter te presteren dan de benchmark, gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van de benchmark.

Benchmark: Bloomberg Global High Yield Index. Gebruikt om de financiële en ESG-meerprestatie te bepalen, en voor risicocontrole.

Posities in portefeuille: Het Subfonds wordt actief beheerd. Het belegt uitgebreid in bedrijfs- en overheidsobligaties, converteerbare obligaties en asset- en mortgage-backed securities (ABS/MBS), die een lagere rating dan 'investment grade' hebben. Het Subfonds kan overal ter wereld beleggen, inclusief in opkomende markten. Het subfonds kan tot 40% van zijn nettovermogen beleggen in opkomende markten. Achtergestelde obligaties kunnen tot 100% van het nettovermogen vertegenwoordigen. Het Subfonds kan het valutarisico op het portefeuilleniveau al dan niet afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder. Het subfonds gebruikt derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals krediet en wisselkoersen.
Beheerproces: Bij het actief beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder een combinatie van markt-, emittenten- en kredietanalyse om emittenten te identificeren die kredietwaardiger lijken dan hun ratings aangeven. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de benchmark, maar de mate van afwijking van de benchmark zal naar verwachting wezenlijk zijn.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan die van de Bloomberg Global High Yield Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

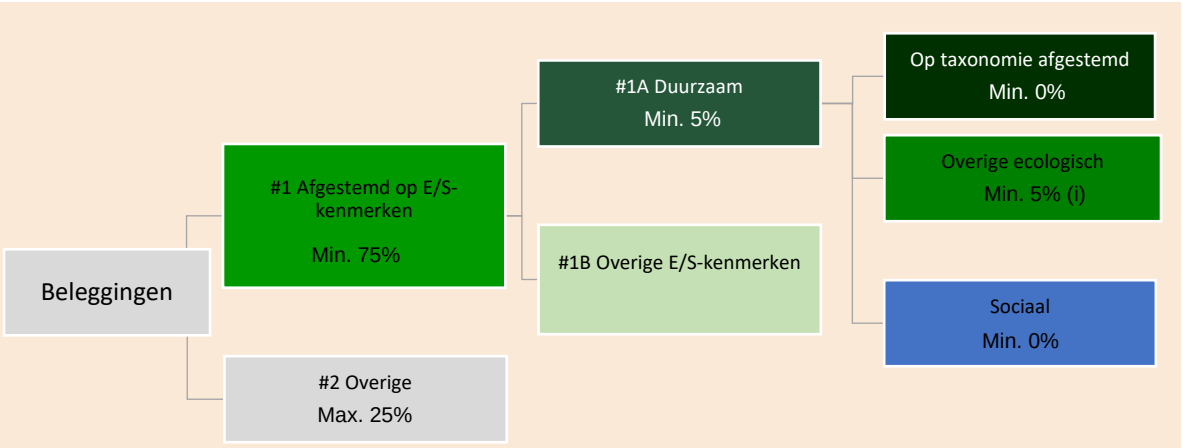
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in

ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS US HIGH YIELD BOND

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
5493003QDKL8L48UQW51

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __5% duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van de ICE BofA ML US High Yield Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een vollediger overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (via inkomsten en kapitaalgroei) en beter te presteren dan de benchmark, gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van de benchmark.

Benchmark: ICE BofA ML US High Yield Index. Gebruikt om de financiële en ESG-meerprestatie te bepalen, en voor risicocontrole.

Posities in portefeuille: Het Subfonds wordt actief beheerd. Het belegt uitgebreid in bedrijfsobligaties met een lagere rating dan investment grade, converteerbare obligaties en asset- en mortgage-backed securities (ABS/MBS) van emittenten in de Verenigde Staten van Amerika. Het subfonds kan het valutarisico op het portefeuilleniveau al dan niet afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder. Het subfonds gebruikt derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren, en om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder markt-, emittenten- en kredietanalyse om emittenten te identificeren die kredietwaardiger lijken dan hun ratings aangeven. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de benchmark, maar de mate van afwijking van de benchmark zal naar verwachting wezenlijk zijn.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de ICE BofA US High Yield Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

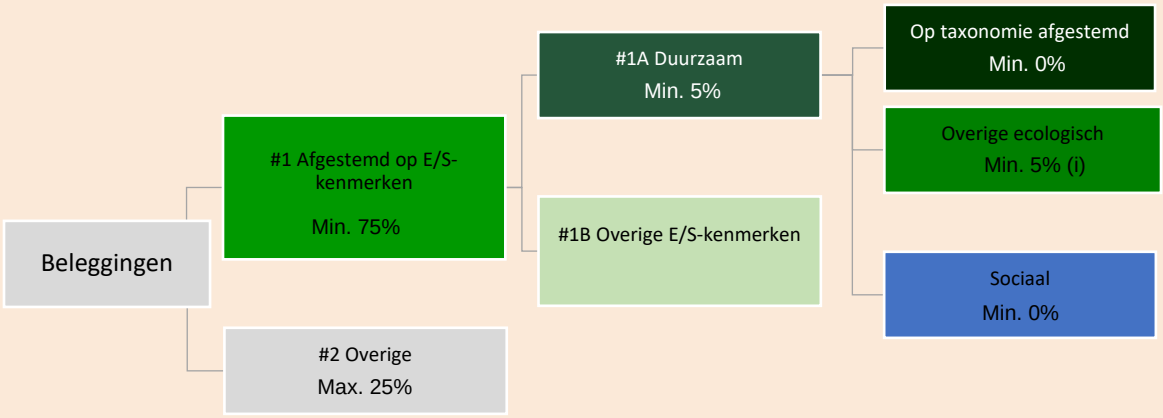
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in

ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

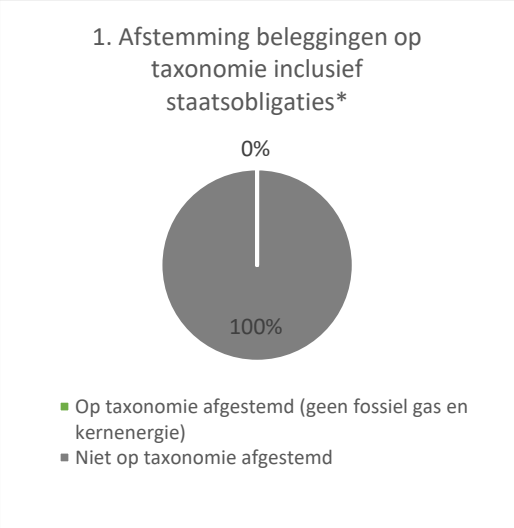
☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



Deze diagram vertegenwoordigt 95% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
1BXU0IWD1I54BQDOY676

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __5% duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van het beleggingsuniversum. Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en het Beleggingsuniversum wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. Voor deze meting wordt het beleggingsuniversum gedefinieerd als 80% BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE + 10% JP MORGAN EMBI GLOBAL + 10% ICE BOFA GLOBAL HIGH YIELD Index. Er is geen ESG-referentiebenchmark.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van het Beleggingsuniversum van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.
De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Raadpleeg voor meer informatie over ESG-scores en -criteria het hoofdstuk Duurzaam Beleggen in het Prospectus. De Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi is beschikbaar op www.amundi.lu

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft een combinatie na van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement).

Beleggingen: Het Subfonds belegt voornamelijk in investment grade schuldinstrumenten (obligaties en geldmarktinstrumenten) van emittenten wereldwijd, inclusief opkomende markten. Er kan worden belegd in mortgage-backed securities (MBS) en asset-backed securities (ABS). Het Subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet-, rente- en valutagerelateerde derivaten).

Benchmark: Het Subfonds wordt actief beheerd op basis van de Bloomberg Barclays Global Aggregate Hedged Index en streeft ernaar beter te presteren dan deze index. Het Subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal worden blootgesteld aan emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het Subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, maar de mate van afwijking van de Benchmark zal naar verwachting aanzienlijk zijn.

Beheerproces: het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam stelt met behulp van een brede waaier aan strategische en tactische posities, inclusief arbitrage tussen bedrijfsobligatie-, staatsobligatie- en valutamarkten, een sterk gediversifieerde portefeuille samen. Het Subfonds streeft ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van het beleggingsuniversum.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website

www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van het beleggingsuniversum.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).

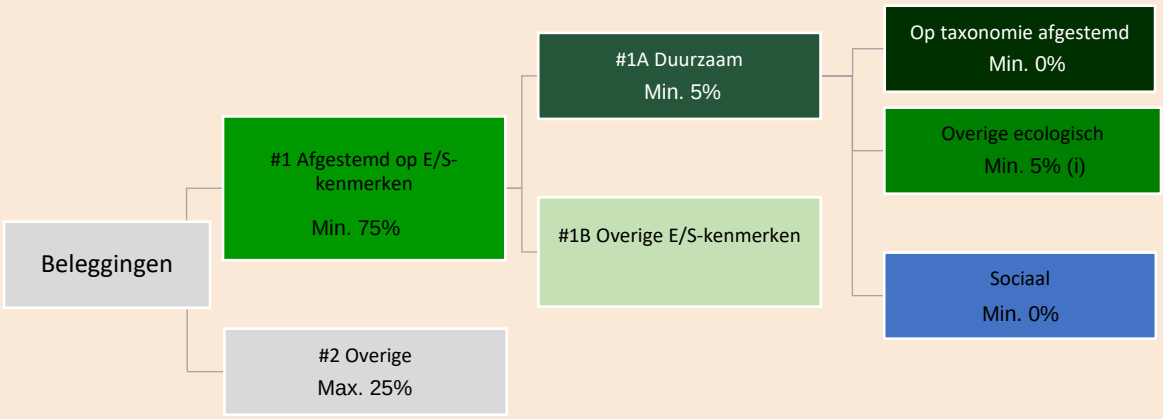
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder

geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS GLOBAL GOVERNMENT BOND

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20% duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door minstens 30% van zijn nettovermogen te beleggen in groene, sociale en duurzaamheidsobligaties (GSS - Green, Social and Sustainability) die voldoen aan de criteria en richtlijnen van de Green Bond Principles (GBP), Social Bond Principles (SBP) of Sustainability Bond Guidelines (SBG), zoals gepubliceerd door de ICMA. Bovendien worden emittenten met een ESG-rating van F of G uitgesloten.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gebruikte duurzaamheidsindicator is de verbintenis om minstens 20% van het nettovermogen te beleggen in groene, sociale en duurzaamheidsobligaties (GSS - Green, Social and Sustainability) die voldoen aan de criteria en richtlijnen van de Green Bond Principles (GBP), Social Bond Principles (SBP) of Sustainability Bond Guidelines (SBG), zoals gepubliceerd door de ICMA. Bovendien worden emittenten met een ESG-rating van F of G uitgesloten.

Amundi heeft zijn eigen interne ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'best-in-class' aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De Amundi ESG-rating die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (het beste score-universum) tot G (het slechtste cijfer). In de Amundi ESG-ratingschaal komen de effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het niveau van het relevante criterium beoordeeld aan de hand van een vergelijking met de gemiddelde prestaties van hun sector, via de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: onderzoekt het vermogen van emittenten om hun directe en indirecte invloed op het milieu te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen;
- Sociale dimensie: meet hoe een emittent werkt volgens twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen;
- Bestuurlijke dimensie (governance): evalueert het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend kader voor het bedrijfsbeleid en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en in aanmerking worden genomen in termen van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden waarschijnlijk globaal uitgedrukt op de drie E-, S- en G-dimensies of afzonderlijk op een ecologische of sociale factor.
Meer informatie over ESG-scores en -criteria vindt u in de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn beleggen in ondernemingen die aan twee criteria willen voldoen:
1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en
2) vermijden om producten te maken of diensten te leveren die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Opdat de onderneming waarin is belegd kan worden geacht bij te dragen aan bovenstaande doelstelling, moet ze binnen haar activiteitensector voor ten minste één van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren 'best performer' zijn.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is

de ESG-prestaties van een onderneming waarin is belegd te meten. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd presteren met de beste 'top drie' rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste één belangrijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi, dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van gerelateerde sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk zijn geïdentificeerd, leveren een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector zijn wezenlijke factoren bijvoorbeeld: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Voor een volledige overzicht van sectoren en factoren verwijzen we naar de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

Om bij te dragen aan bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en bestrijdingsmiddelen, productie van plastic voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met dergelijke criteria.
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' of 'DNSH'), gebruikt Amundi twee filters:
• De eerste DNSH-testfilter berust op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin is belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.
• Naast de specifieke indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarop de eerste filter betrekking heeft, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de hierboven vermelde verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten, om te verifiëren dat de onderneming niet slecht presteert op algemeen ecologisch of sociaal vlak in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector, hetgeen overeenkomt met een ecologische of sociale score hoger dan of gelijk aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

  Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten zoals beschreven in de eerste DNSH-filter hierboven:

  De eerste DNSH-filter berust op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit), en
• een diversiteit in de Raad van Bestuur hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector, en
• vrij zijn van controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten, en
• vrij zijn van controverses met betrekking tot biodiversiteit en vervuiling.
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Onze eigen ESG-ratingtool beoordeelt emittenten op basis van beschikbare gegevens van onze gegevensleveranciers. Het model heeft bijvoorbeeld een specifiek criterium genaamd 'Betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten' dat wordt toegepast op alle sectoren naast andere aan mensenrechten gerelateerde criteria, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast voeren we op minstens driemaandelijkse basis controversecontroles uit, met inbegrip van ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses worden vastgesteld, evalueren analisten de situatie en passen ze een score toe op de controverse (met behulp van onze eigen scoringmethode) en bepalen ze de beste actie. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en de correctieve inspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het subfonds neemt alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking zoals opgenomen in bijlage 1, tabel 1, van de technische reguleringsnormen (RTS) die van toepassing zijn op de strategie van het subfonds en vertrouwt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, betrokkenheids- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, activiteitsgebaseerde en sectorgebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren dekken die in de Verordening betreffende informatieverschaffing worden vermeld.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen vastgesteld die worden toegepast op de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de ondernomen risicobeperkingsmaatregelen in dat opzicht.
- Betrokkenheid: betrokkenheid is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van de ondernemingen waarin is belegd. Het doel van betrokkenheidsactiviteiten kan in twee categorieën vallen: een emittent betrekken om de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert te verbeteren, een emittent betrekken om zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de maatschappij en de wereldeconomie te verbeteren.
- Stemming: het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op de waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg voor meer informatie het Stembeleid van Amundi.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een systeem voor de monitoring van controverses ontwikkeld dat steunt op drie externe gegevensleveranciers om systematisch controverses en hun ernstniveau op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens verrijkt met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controverse, aangestuurd door ESG-analisten en de periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Deze aanpak is van toepassing op alle fondsen van Amundi.

Raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu, voor informatie over de manier waarop verplichte indicatoren inzake belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Het financiële product streeft ernaar om een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement) te bereiken.

Beleggingen: Het subfonds belegt voornamelijk in obligaties met een 'investment grade'-rating van emittenten in OESO-landen. Ook kan het subfonds beleggen in MBS (door hypotheken gedekte effecten) en ABS (door activa gedekte effecten). Specifiek belegt het subfonds minstens 67% van zijn nettovermogen in 'investment grade'-obligaties die zijn uitgegeven of worden gewaarborgd door overheden van OESO-landen of supranationale entiteiten (minimaal 60% van het vermogen), of die zijn uitgegeven door bedrijfsentiteiten. Voor deze beleggingen gelden geen valutabeperkingen. Deze beleggingen omvatten minstens 20% van het nettovermogen in groene, sociale en duurzaamheidsobligaties (GSS - Green, Social and Sustainability) die voldoen aan de criteria en richtlijnen van de Green Bond Principles (GBP), Social Bond Principles (SBP) of Sustainability Bond Guidelines (SBG), zoals gepubliceerd door de ICMA.

Benchmark: Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de J.P. Morgan Government Bond Global All Maturities Unhedged in USD Index (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Hoewel het subfonds de risicoblootstelling ten opzichte van de benchmark bewaakt, wordt toch een wezenlijke mate van afwijking van de benchmark verwacht.

Beheerproces: Het beleggingsteam analyseert rente- en economische trends (top-down) om de strategieën te identificeren die waarschijnlijk de beste risicogewogen rendementen zullen bieden. Het beleggingsteam stelt met behulp van een brede waaier aan strategische en tactische posities, inclusief arbitrage tussen bedrijfsobligatie-, staatsobligatie- en valutamarkten, een sterk gediversifieerde portefeuille samen.
Het subfonds verbindt zich ertoe ten minste 20% van zijn nettovermogen te beleggen in GSS-obligaties die voldoen aan de hierboven vermelde criteria en richtlijnen. Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

De beleggings-strategie geeft richting aan beleggings-beslissingen op basis van factoren zoals beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door het gebruik van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met uitgeput uranium, enz.);
- ondernemingen die een of meer van de 10 principes van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;

- de sectorale uitsluitingen van de Amundi-groep op steenkool en tabak (details van dit beleid zijn beschikbaar in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi op de website www.amundi.lu).

Het subfonds als bindend element belegt minstens 30% van zijn nettovermogen in GSS-obligaties (groen, sociaal en duurzaam) die voldoen aan de criteria en richtlijnen van de Green Bond Principles (GBP), Social Bond Principles (SBP) of Sustainability Bond Guidelines (SBG), zoals gepubliceerd door de ICMA. Bovendien sluit het emittenten met een ESG-rating van F of G uit.

De ESG-criteria van het subfonds zijn van toepassing op ten minste:
• 90% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een kredietrating van beleggingskwaliteit; en staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door bedrijven met kleine of middelgrote kapitalisatie in elk land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating; en staatsschuld uitgegeven door opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het mogelijk niet praktisch haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethodologie omvat niet die effecten die geen ESG-rating hebben, noch contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen.

Bovendien belegt het subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 20% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, in bedrijven die worden beschouwd als 'best performer' wanneer ze de beste 'top drie' rating behalen (A, B of C op een ratingschaal van A tot G) binnen hun sector voor minstens één belangrijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We vertrouwen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader, dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de dimensie van governance beoordelen we het vermogen van een emittent om te zorgen voor een effectief corporate governance-kader dat garandeert dat hij zijn doelstellingen op lange termijn zal behalen (bv. de waarde van de emittent op lange termijn garanderen). De in aanmerking genomen subcriteria voor governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, beloning, aandeelhoudersrechten, ethiek, fiscale praktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, variërend van A tot G, waarbij A de beste en G de slechtste rating is. Bedrijven met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Ten minste 75% van de beleggingen van het subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het subfonds. Bovendien verbindt het subfonds zich ertoe om minstens 20% duurzame beleggingen te hebben, zoals weergegeven in de onderstaande tabel. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel duurzame beleggingen (#1A).

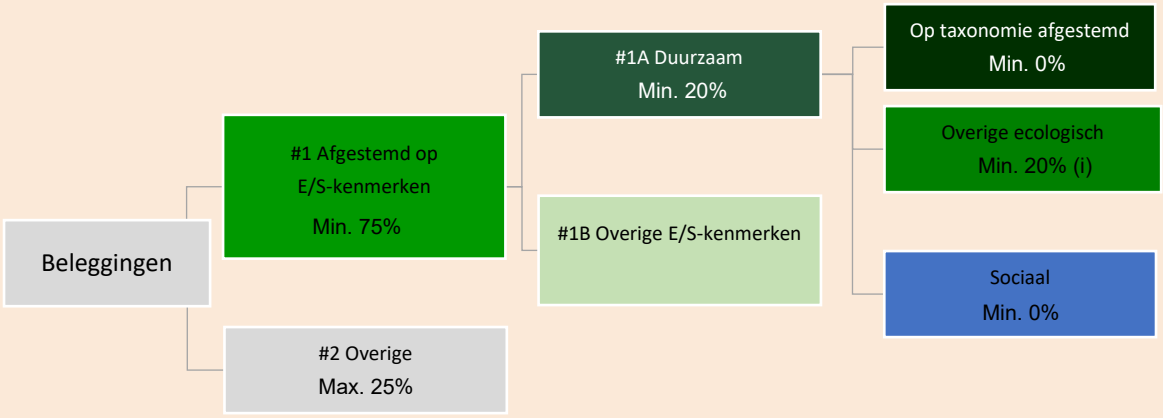
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen vertegenwoordigt minimaal 20% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd.

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het subfonds heeft momenteel geen minimale verbintenis tot duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het subfonds verbindt zich er niet toe om op taxonomie afgestemde beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het, in het kader van de beleggingsstrategie, beleggen in

bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?**

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitie-activiteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

** In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

- ***Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?***

Het subfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het subfonds zal een minimale verbintenis hebben van 20% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, zonder enige verbintenis over hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het subfonds heeft geen gedefinieerd minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Opgenomen in '#2 Overige' zijn contanten en instrumenten met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook effecten zonder ESG-rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn om de verwezenlijking van ecologische of sociale kenmerken te meten, niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit subfonds heeft geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS GLOBAL BOND INCOME

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
213800V5M5CGXBVYTN91

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 5 % duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van het beleggingsuniversum. Bij het bepalen van de ESG-score van het subfonds en het beleggingsuniversum wordt de ESG-prestatie beoordeeld door de gemiddelde prestatie van een effect te vergelijken met de sector van de emittent van het effect, met betrekking tot elk van de drie ESG-kenmerken milieu, maatschappij en governance. Voor deze meting wordt het beleggingsuniversum bepaald met verwijzing naar de volgende samengestelde index: 50% Bloomberg Global Aggregate Hedged +30% ICE Bofa High Yield Index +20% JP Morgan EMBI Global Diversified Composite. Er is geen ESG-referentie-index aangewezen.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gebruikte duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van het beleggingsuniversum.
Amundi heeft zijn eigen interne ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'best-in-class' aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De Amundi ESG-rating die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (het beste score-universum) tot G (het slechtste cijfer). In de Amundi ESG-ratingschaal komen de effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het niveau van het relevante criterium beoordeeld aan de hand van een vergelijking met de gemiddelde prestaties van hun sector, via de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: onderzoekt het vermogen van emittenten om hun directe en indirecte invloed op het milieu te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen;
- Sociale dimensie: meet hoe een emittent werkt volgens twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen;
- Bestuurlijke dimensie (governance): evalueert het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend kader voor het bedrijfsbeleid en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en in aanmerking worden genomen in termen van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden waarschijnlijk globaal uitgedrukt op de drie E-, S- en G-dimensies of afzonderlijk op een ecologische of sociale factor.
Meer informatie over ESG-scores en -criteria vindt u in de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn beleggen in ondernemingen die aan twee criteria willen voldoen:
1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en
2) vermijden om producten te maken of diensten te leveren die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Opdat de onderneming waarin is belegd kan worden geacht bij te dragen aan bovenstaande doelstelling, moet ze binnen haar activiteitensector voor ten minste één van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren 'best performer' zijn.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties van een onderneming waarin is belegd te meten. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd presteren met de beste 'top drie' rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste één belangrijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De

identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi, dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van gerelateerde sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk zijn geïdentificeerd, leveren een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector zijn wezenlijke factoren bijvoorbeeld: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Voor een volledige overzicht van sectoren en factoren verwijzen we naar de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

Om bij te dragen aan bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en bestrijdingsmiddelen, productie van plastic voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met dergelijke criteria.
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' of 'DNSH'), gebruikt Amundi twee filters:
• De eerste DNSH-testfilter berust op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin is belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.
• Naast de specifieke indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarop de eerste filter betrekking heeft, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de hierboven vermelde verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten, om te verifiëren dat de onderneming niet slecht presteert op algemeen ecologisch of sociaal vlak in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector, hetgeen overeenkomt met een ecologische of sociale score hoger dan of gelijk aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten zoals beschreven in de eerste DNSH-filter hierboven:

De eerste DNSH-filter berust op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:
• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit), en
• een diversiteit in de Raad van Bestuur hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector, en

• vrij zijn van controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten, en
• vrij zijn van controverses met betrekking tot biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Onze eigen ESG-ratingtool beoordeelt emittenten op basis van beschikbare gegevens van onze gegevensleveranciers. Het model heeft bijvoorbeeld een specifiek criterium genaamd 'Betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten' dat wordt toegepast op alle sectoren naast andere aan mensenrechten gerelateerde criteria, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast voeren we op minstens driemaandelijkse basis controversecontroles uit, met inbegrip van ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses worden vastgesteld, evalueren analisten de situatie en passen ze een score toe op de controverse (met behulp van onze eigen scoringmethode) en bepalen ze de beste actie. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en de correctieve inspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het subfonds neemt alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking zoals opgenomen in bijlage 1, tabel 1, van de technische reguleringsnormen (RTS) die van toepassing zijn op de strategie van het subfonds en vertrouwt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, betrokkenheids- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, activiteitsgebaseerde en sectorgebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren dekken die in de Verordening betreffende informatieverschaffing worden vermeld.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen vastgesteld die worden toegepast op de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de ondernomen risicobeperkingsmaatregelen in dat opzicht.
- Betrokkenheid: betrokkenheid is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van de ondernemingen waarin is belegd. Het doel van betrokkenheidsactiviteiten kan in twee categorieën vallen: een emittent betrekken om de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert te verbeteren, een emittent betrekken om zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de maatschappij en de wereldeconomie te verbeteren.
- Stemming: het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op de waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg voor meer informatie het Stembeleid van Amundi.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een systeem voor de monitoring van controverses ontwikkeld dat steunt op drie externe gegevensleveranciers om systematisch controverses en hun ernstniveau op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens verrijkt met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controverse, aangestuurd door ESG-analisten en de periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Deze aanpak is van toepassing op alle fondsen van Amundi.

Raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu, voor informatie over de manier waarop verplichte indicatoren inzake belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (voornamelijk via inkomsten) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode en tegelijkertijd een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van het beleggingsuniversum.

Benchmark: Geen.

Portefeuilleposities: Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in bedrijfs- en overheidsobligaties en door activa en hypotheken gedekte effecten. Deze beleggingen kunnen van overal ter wereld komen, ook opkomende markten, en kunnen een lagere rating hebben dan investment grade. Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren, en een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals obligaties, krediet, rente en valuta.

Beheerproces: Met het oog op het leveren van terugkerende inkomsten combineert de beleggingsbeheerder een top-down allocatie tussen vastrentende activa, waarbij hij gebruikmaakt van de uitgebreide expertise van het platform, met bottom-up effectenselectie en uitgebreid kredietonderzoek. Om beter te presteren dan het beleggingsuniversum op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

De beleggings-strategie geeft richting aan beleggings-beslissingen op basis van factoren zoals beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door het gebruik van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met uitgeput uranium, enz.);
- ondernemingen die een of meer van de 10 principes van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de Amundi-groep op steenkool en tabak (details van dit beleid zijn beschikbaar in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi op de website www.amundi.lu).

Het subfonds streeft ernaar als bindend element een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van het beleggingsuniversum.

De ESG-criteria van het subfonds zijn van toepassing op ten minste:
• 90% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een kredietrating van beleggingskwaliteit; en staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door bedrijven met kleine of middelgrote kapitalisatie in elk land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating; en staatsschuld uitgegeven door opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het mogelijk niet praktisch haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethodologie omvat niet die effecten die geen ESG-rating hebben, noch contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen.

Bovendien belegt het subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, in bedrijven die worden beschouwd als 'best performer' wanneer ze de beste 'top drie' rating behalen (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen hun sector voor ten minste één belangrijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

  Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

  We vertrouwen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader, dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de dimensie van governance beoordelen we het vermogen van een emittent om te zorgen voor een effectief corporate governance-kader dat garandeert dat hij zijn doelstellingen op lange termijn zal behalen (bv. de waarde van de emittent op lange termijn garanderen). De in aanmerking genomen subcriteria voor governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, beloning, aandeelhoudersrechten, ethiek, fiscale praktijken en ESG-strategie.
  De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, variërend van A tot G, waarbij A de beste en G de slechtste rating is. Bedrijven met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Ten minste 75% van de beleggingen van het subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het subfonds. Bovendien verbindt het subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals weergegeven in de onderstaande tabel. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel duurzame beleggingen (#1A).

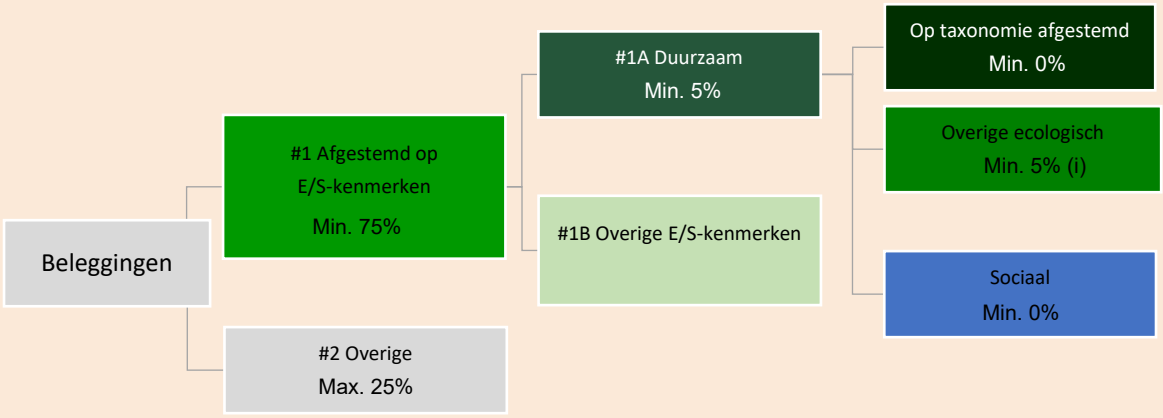
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen vertegenwoordigt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd.

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het subfonds heeft momenteel geen minimale verbintenis tot duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het subfonds verbindt zich er niet toe om op taxonomie afgestemde beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het, in het kader van de beleggingsstrategie, beleggen in bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitie-activiteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Dit diagram vertegenwoordigt 80% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het subfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het subfonds zal een minimale verbintenis hebben van 5% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, zonder enige verbintenis over hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het subfonds heeft geen gedefinieerd minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Opgenomen in '#2 Overige' zijn contanten en instrumenten met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook effecten zonder ESG-rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn om de verwezenlijking van ecologische of sociale kenmerken te meten, niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit subfonds heeft geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS GLOBAL CORPORATE BOND

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
XJOH2VT7DMIW80J7DZ04

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __5__% duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds bevordert milieu- en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan de ESG-score van de ICE BofA ML Global Large Cap Corporate USD Hedged Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft een combinatie na van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement).

Beleggingen: Het Subfonds belegt 67% van zijn vermogen in obligaties en kan het tot 15% van zijn vermogen beleggen in effecten met een lagere rating dan 'investment grade'. Voor deze beleggingen gelden geen valutabeperkingen.
Het Subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet-, rente- en valutagerelateerde derivaten). Het Subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn nettovermogen).

Benchmark: Het Subfonds wordt actief beheerd met verwijzing naar en met het doel beter te presteren dan de ICE BofA ML Global Large Cap Corporate USD Hedged Index. Het Subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal worden blootgesteld aan emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het Subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, maar de mate van afwijking van de Benchmark zal naar verwachting aanzienlijk zijn. De Benchmark is een brede marktindex die componenten niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de milieukenmerken die het Subfonds promoot.

Beheerproces: het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam analyseert rente- en economische trends (top-down) om de geografische gebieden te identificeren die waarschijnlijk de beste risicogewogen rendementen zullen bieden. Vervolgens gebruikt het beleggingsteam zowel technische als fundamentele analyses, met inbegrip van kredietwaardigheidsanalyses, om sectoren en effecten te selecteren (bottom-up) en een sterk gediversifieerde portefeuille samen te stellen. Het Subfonds streeft ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van de Benchmark.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:

- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de ICE BofA Global Large Cap Corporate USD Hedged Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

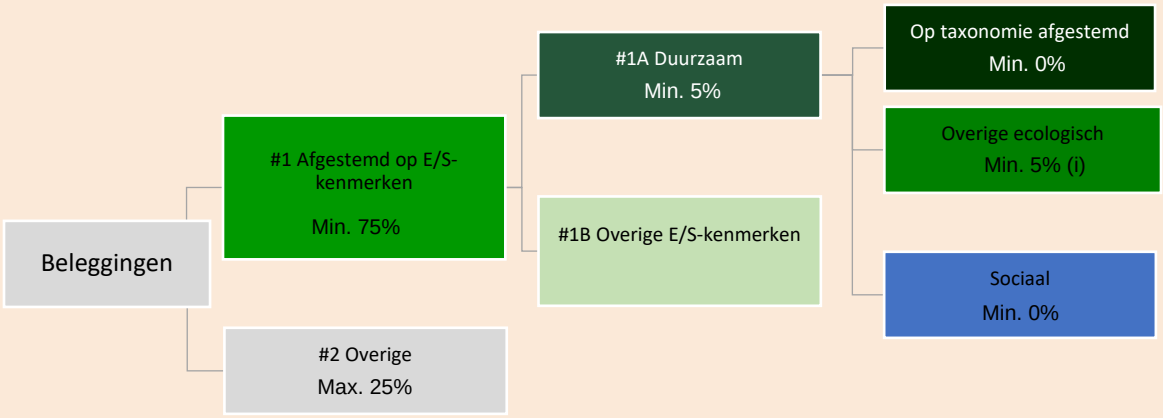
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in

ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS GLOBAL CORPORATE BOND SELECT

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
2138002V2U9FP8L55Z17

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 25 % duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan de ESG-score van de ICE BofA ML Global Large Cap Corporate USD Hedged Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door de gemiddelde prestatie van een effect te vergelijken met de sector van de emittent van het effect, met betrekking tot elk van de drie ESG-kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en is daarom niet bedoeld om in overeenstemming te zijn met de kenmerken die door het subfonds worden gepromoot. Er is geen ESG-benchmark aangewezen.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gebruikte duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het subfonds.

Amundi heeft zijn eigen interne ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'best-in-class' aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De Amundi ESG-rating die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (het beste score-universum) tot G (het slechtste cijfer). In de Amundi ESG-ratingschaal komen de effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het niveau van het relevante criterium beoordeeld aan de hand van een vergelijking met de gemiddelde prestaties van hun sector, via de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: onderzoekt het vermogen van emittenten om hun directe en indirecte invloed op het milieu te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen;
- Sociale dimensie: meet hoe een emittent werkt volgens twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen;
- Bestuurlijke dimensie (governance): evalueert het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend kader voor het bedrijfsbeleid en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en in aanmerking worden genomen in termen van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden waarschijnlijk globaal uitgedrukt op de drie E-, S- en G-dimensies of afzonderlijk op een ecologische of sociale factor.
Meer informatie over ESG-scores en -criteria vindt u in de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn beleggen in ondernemingen die aan twee criteria willen voldoen:
1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en
2) vermijden om producten te maken of diensten te leveren die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Opdat de onderneming waarin is belegd kan worden geacht bij te dragen aan bovenstaande doelstelling, moet ze binnen haar activiteitensector voor ten minste één van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren 'best performer' zijn.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties van een onderneming waarin is belegd te meten. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd presteren met de beste 'top drie' rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste één belangrijke ecologische of sociale

factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi, dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van gerelateerde sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk zijn geïdentificeerd, leveren een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector zijn wezenlijke factoren bijvoorbeeld: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Voor een volledige overzicht van sectoren en factoren verwijzen we naar de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

Om bij te dragen aan bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en bestrijdingsmiddelen, productie van plastic voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met dergelijke criteria.
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' of 'DNSH'), gebruikt Amundi twee filters:

• De eerste DNSH-testfilter berust op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin is belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.
• Naast de specifieke indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarop de eerste filter betrekking heeft, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de hierboven vermelde verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten, om te verifiëren dat de onderneming niet slecht presteert op algemeen ecologisch of sociaal vlak in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector, hetgeen overeenkomt met een ecologische of sociale score hoger dan of gelijk aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

  Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten zoals beschreven in de eerste DNSH-filter hierboven:

  De eerste DNSH-filter berust op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit), en
• een diversiteit in de Raad van Bestuur hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector, en
• vrij zijn van controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten, en
• vrij zijn van controverses met betrekking tot biodiversiteit en vervuiling.
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Onze eigen ESG-ratingtool beoordeelt emittenten op basis van beschikbare gegevens van onze gegevensleveranciers. Het model heeft bijvoorbeeld een specifiek criterium genaamd 'Betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten' dat wordt toegepast op alle sectoren naast andere aan mensenrechten gerelateerde criteria, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast voeren we op minstens driemaandelijkse basis controversecontroles uit, met inbegrip van ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses worden vastgesteld, evalueren analisten de situatie en passen ze een score toe op de controverse (met behulp van onze eigen scoringmethode) en bepalen ze de beste actie. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en de correctieve inspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het subfonds neemt alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking zoals opgenomen in bijlage 1, tabel 1, van de technische reguleringsnormen (RTS) die van toepassing zijn op de strategie van het subfonds en vertrouwt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, betrokkenheids- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, activiteitsgebaseerde en sectorgebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren dekken die in de Verordening betreffende informatieverschaffing worden vermeld.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen vastgesteld die worden toegepast op de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de ondernomen risicobeperkingsmaatregelen in dat opzicht.
- Betrokkenheid: betrokkenheid is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van de ondernemingen waarin is belegd. Het doel van betrokkenheidsactiviteiten kan in twee categorieën vallen: een emittent betrekken om de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert te verbeteren, een emittent betrekken om zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de maatschappij en de wereldeconomie te verbeteren.
- Stemming: het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op de waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg voor meer informatie het Stembeleid van Amundi.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een systeem voor de monitoring van controverses ontwikkeld dat steunt op drie externe gegevensleveranciers om systematisch controverses en hun ernstniveau op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens verrijkt met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controverse, aangestuurd door ESG-analisten en de periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Deze aanpak is van toepassing op alle fondsen van Amundi.

Raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu, voor informatie over de manier waarop verplichte indicatoren inzake belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft naar het bereiken van een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Beleggingen: Het subfonds belegt voornamelijk in obligaties van bedrijven wereldwijd, met inbegrip van opkomende markten. Meer specifiek, Beleggingen: Het subfonds belegt minstens 67% van zijn vermogen in obligaties en kan tot 15% van zijn vermogen beleggen in

effecten met een lagere rating dan 'investment grade'. Voor deze beleggingen gelden geen valutabeperkingen. Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet- en rentegerelateerde derivaten). Het subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn nettovermogen).

Benchmark: Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de ICE BofA ML Global Large Cap Corporate USD Hedged Index en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische kenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de ecologische kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Beheerproces: Het subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam analyseert rente-, economische en ESG-trends (top-down) om de geografische gebieden en sectoren te identificeren die waarschijnlijk de beste risicogewogen rendementen zullen bieden. Het beleggingsteam gebruikt zowel technische als fundamentele analyses, met inbegrip van kredietwaardigheids- en ESG-analyses, om effecten te selecteren (bottom-up) en een sterk gediversifieerde portefeuille samen te stellen. De beleggingsbeheerder streeft ernaar alfa te leveren door het beleggingsproces te focussen op bedrijven/sectoren/landen die een positief ESG-traject binnen hun business omarmen of zullen omarmen. Het subfonds streeft ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

De beleggings-strategie geeft richting aan beleggings-beslissingen op basis van factoren zoals beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?***

Alle effecten in het subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door het gebruik van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met uitgeput uranium, enz.);
- ondernemingen die een of meer van de 10 principes van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de Amundi-groep op steenkool en tabak (details van dit beleid zijn beschikbaar in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi op de website www.amundi.lu).

Het subfonds streeft ernaar als bindend element een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de ICE BofA Global Large Cap Corporate USD Hedged Index. Bij de analyse van de ESG-score ten opzichte van de Benchmark wordt het subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn Benchmark nadat 20% van de effecten met de laagste ESG-rating van de Benchmark zijn uitgesloten.

De ESG-criteria van het subfonds zijn van toepassing op ten minste:

• 90% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een kredietrating van beleggingskwaliteit; en staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen;

• 75% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door bedrijven met kleine of middelgrote kapitalisatie in elk land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating; en staatsschuld uitgegeven door opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het mogelijk niet praktisch haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethodologie omvat niet die effecten die geen ESG-rating hebben, noch contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen.

Bovendien belegt het subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 25% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, in bedrijven die worden beschouwd als 'best performer' wanneer ze de beste 'top drie' rating behalen (A, B of C op een ratingschaal van A tot G) binnen hun sector voor minstens één belangrijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het subfonds.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

We vertrouwen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader, dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de dimensie van governance beoordelen we het vermogen van een emittent om te zorgen voor een effectief corporate governance-kader dat garandeert dat hij zijn doelstellingen op lange termijn zal behalen (bv. de waarde van de emittent op lange termijn garanderen). De in aanmerking genomen subcriteria voor governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, beloning, aandeelhoudersrechten, ethiek, fiscale praktijken en ESG-strategie.

De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, variërend van A tot G, waarbij A de beste en G de slechtste rating is. Bedrijven met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Minstens 90% van de beleggingen van het subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het subfonds. Bovendien verbindt het subfonds zich ertoe om minstens 25% duurzame beleggingen te hebben, zoals weergegeven in de onderstaande tabel. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel beleggingen dat

is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel duurzame beleggingen (#1A).

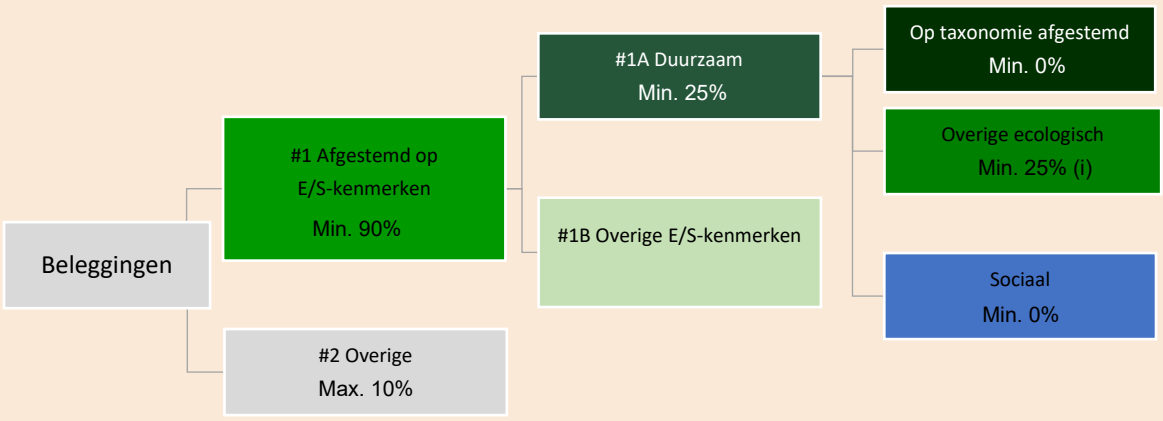
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen vertegenwoordigt minimaal 25% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd.

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het subfonds heeft momenteel geen minimale verbintenis tot duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het subfonds verbindt zich er niet toe om op taxonomie afgestemde beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het, in het kader van de beleggingsstrategie, beleggen in bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitie-activiteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Dit diagram vertegenwoordigt 95% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het subfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het subfonds zal een minimale verbintenis hebben van 25% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, zonder enige verbintenis over hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het subfonds heeft geen gedefinieerd minimumaandeel.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

kader van de EU-taxonomie.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Opgenomen in '#2 Overige' zijn contanten en instrumenten met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook effecten zonder ESG-rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn om de verwezenlijking van ecologische of sociale kenmerken te meten, niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit subfonds heeft geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS GLOBAL HIGH YIELD BOND

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
222100AIHPWCQOF6UQ48

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van _5_% duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van de ICE BOFA ML GLOBAL HIGH YIELD USD-HEDGED Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft een combinatie na van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement).

Beleggingen: Het Subfonds belegt ten minste 67% van zijn vermogen in bedrijfsobligaties met een lagere rating dan 'investment grade' in euro of in de valuta van Canada, Japan, het Verenigd Koninkrijk of de Verenigde Staten. Niet in Amerikaanse dollar luidende beleggingen zijn bedoeld om zich tegen de Amerikaanse dollar in te dekken.
Het Subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet- en rentegerelateerde derivaten). Het Subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn nettovermogen).

Benchmark: Het Subfonds wordt actief beheerd met verwijzing naar en met het doel beter te presteren dan de ICE BofA ML Global High Yield USD Hedged Index. Het Subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal worden blootgesteld aan emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het Subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, maar de mate van afwijking van de Benchmark zal naar verwachting aanzienlijk zijn. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en daarom niet is afgestemd op de milieukenmerken die door het Subfonds worden gepromoot.

Beheerproces: het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam analyseert macro-economische trends op lange termijn (top-down) om de geografische gebieden te identificeren die waarschijnlijk de beste risicogewogen rendementen zullen bieden. Vervolgens gebruikt het beleggingsteam zowel technische als fundamentele analyses, met inbegrip van uitgebreide kredietwaardigheids- en liquiditeitsrisicoanalyses, om sectoren en effecten te selecteren (bottom-up) en een sterk gediversifieerde portefeuille samen te stellen. Het Subfonds streeft ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van de Benchmark.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de ICE BOFA ML GLOBAL HIGH YIELD USD-HEDGED Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn).

De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

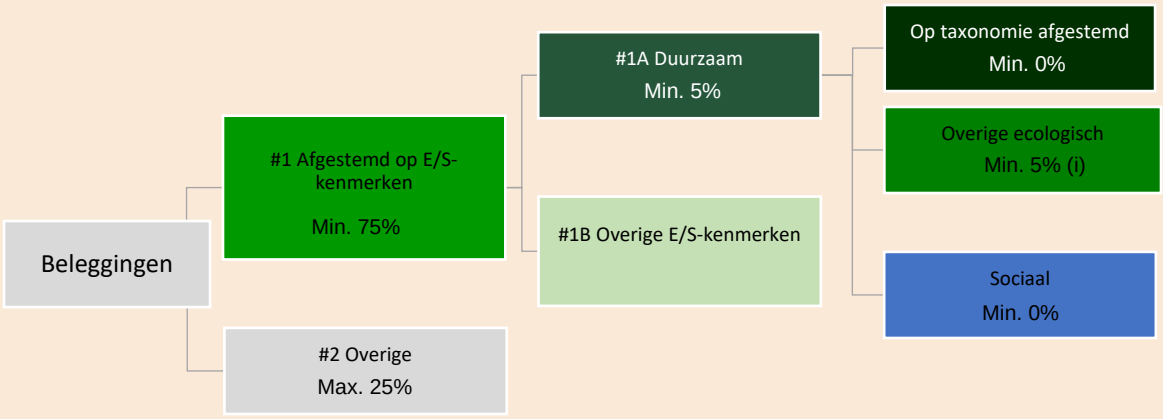
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

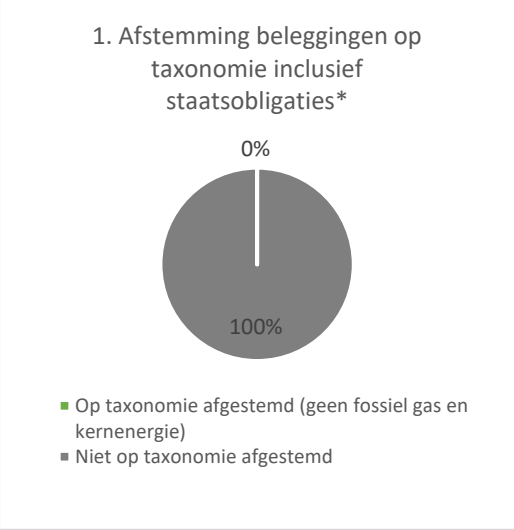
☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS GLOBAL SHORT TERM BOND

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
213800N25O8X71IK7M94

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

- [ ] **Ja**
- [x] **Nee**

- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

- [x] Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __5__% duurzame beleggingen hebben
  - [ ] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [x] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] met een sociale doelstelling

- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

- [ ] Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van het beleggingsuniversum. Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en het Beleggingsuniversum wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. Voor deze meting wordt het beleggingsuniversum gedefinieerd als de samengestelde index 80% BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE + 10% JP MORGAN EMBI GLOBAL + 10% ICE BOFA GLOBAL HIGH YIELD. Er is geen ESG-referentiebenchmark.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van het beleggingsuniversum.
Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C,

van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

  De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

  De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als

robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product wil een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement) behalen en beter presteren dan de benchmark gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score behalen dan die van het beleggingsuniversum.

Benchmark: Bloomberg Global Aggregate 1-3 Year Total Return Index Value Hedged USD, een index die geen rekening houdt met factoren op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG). Gebruikt voor rendementsvergelijking.

Posities in portefeuille: Het subfonds belegt voornamelijk in schuldinstrumenten met een rating van 'investment grade' (obligaties en geldmarktinstrumenten) van emittenten wereldwijd, inclusief opkomende markten. Het subfonds gebruikt derivaten om verschillende risico's (hedging) en kosten te beperken en om een lange of korte blootstelling te verkrijgen aan verschillende effecten, markten of andere beleggingskansen.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het subfonds past de beleggingsbeheerder een globale top-down en bottom-up benadering toe om kansen te identificeren over markten en marktcycli heen. De beleggingsbeheerder analyseert met name rente-, valuta- en economische trends (top-down) om de geografische gebieden en sectoren te identificeren die waarschijnlijk de beste risicogewogen rendementen zullen bieden. Vervolgens gebruikt de beleggingsbeheerder zowel fundamentele als kwantitatieve analyses, met inbegrip van kredietwaardigheidsanalyses, om emittenten en effecten te selecteren (bottom-up) en een gediversifieerde portefeuille samen te stellen met een focus op kortlopende obligaties.

Het Subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de benchmark, maar het beheer van het Subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de benchmark, maar de mate van afwijking van de benchmark zal naar verwachting wezenlijk zijn. Bij het streven naar een ESG-score die hoger is dan het beleggingsuniversum, houdt de beleggingsbeheerder rekening met duurzaamheidsrisico's en -kansen die integraal deel uitmaken van het beleggingsproces. Het geeft de voorkeur aan bedrijven met hogere ESG-kenmerken en sluit emittenten uit op basis van hun controversiële gedrag of producten.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?***

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van het Beleggingsuniversum.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

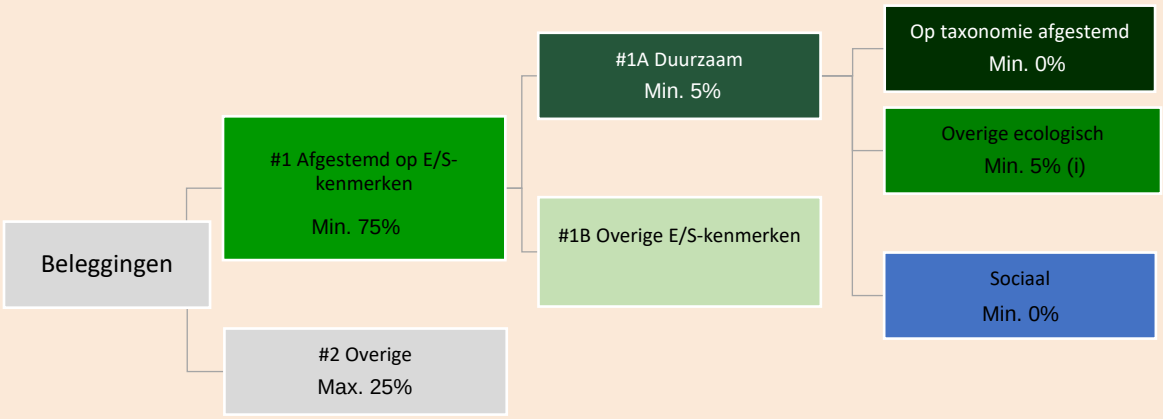
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

- ***Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?***

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

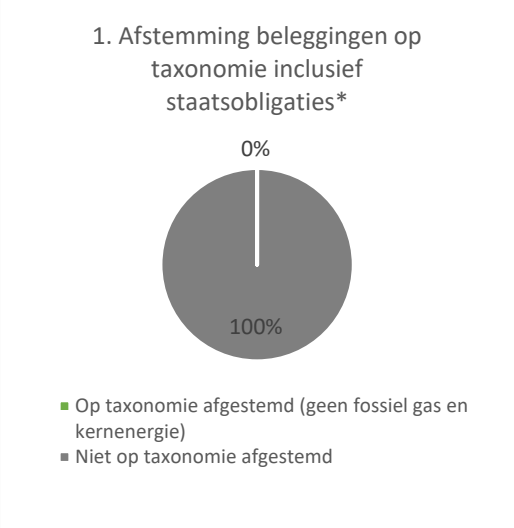
- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?**

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS GLOBAL BOND FLEXIBLE

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
222100PZ5D2ORNFR7S72

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 5 % duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het subfonds belegt als feederfonds in Amundi Oblig Internationales Flexible (masterfonds) dat ecologische en/of sociale kenmerken promoot door te streven naar een hogere ESG-score dan die van zijn beleggingsuniversum. Bij het bepalen van de ESG-score van het masterfonds en het beleggingsuniversum wordt de ESG-prestatie beoordeeld door de gemiddelde prestatie van een effect te vergelijken met de sector van de emittent van het effect, met betrekking tot elk van de drie ESG-kenmerken milieu, maatschappij en governance. Voor deze meting wordt het beleggingsuniversum gedefinieerd als 40% JP MORGAN GLOBAL GOVERNMENT BOND INDEX BROAD + 10% BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE GOVERNMENT RELATED + 10% BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE CORPORATE + 20% BLOOMBERG GLOBAL HIGH YIELD HEDGED + 20% JP MORGAN

EMERGING MARKET BOND samengestelde Index. Er is geen ESG-referentie-index aangewezen.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gebruikte duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het masterfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van het beleggingsuniversum.
Amundi heeft zijn eigen interne ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'best-in-class' aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De Amundi ESG-rating die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (het beste score-universum) tot G (het slechtste cijfer). In de Amundi ESG-ratingschaal komen de effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het niveau van het relevante criterium beoordeeld aan de hand van een vergelijking met de gemiddelde prestaties van hun sector, via de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: onderzoekt het vermogen van emittenten om hun directe en indirecte invloed op het milieu te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen;
- Sociale dimensie: meet hoe een emittent werkt volgens twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen;
- Bestuurlijke dimensie (governance): evalueert het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend kader voor het bedrijfsbeleid en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en in aanmerking worden genomen in termen van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden waarschijnlijk globaal uitgedrukt op de drie E-, S- en G-dimensies of afzonderlijk op een ecologische of sociale factor.
Meer informatie over ESG-scores en -criteria vindt u in de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn beleggen in ondernemingen die aan twee criteria willen voldoen:
1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en
2) vermijden om producten te maken of diensten te leveren die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Opdat de onderneming waarin is belegd kan worden geacht bij te dragen aan bovenstaande doelstelling, moet ze binnen haar activiteitensector voor ten minste één van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren 'best performer' zijn.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is

de ESG-prestaties van een onderneming waarin is belegd te meten. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd presteren met de beste 'top drie' rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste één belangrijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi, dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van gerelateerde sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk zijn geïdentificeerd, leveren een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector zijn wezenlijke factoren bijvoorbeeld: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Voor een volledige overzicht van sectoren en factoren verwijzen we naar de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

Om bij te dragen aan bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en bestrijdingsmiddelen, productie van plastic voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met dergelijke criteria.
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' of 'DNSH'), gebruikt Amundi twee filters:
• De eerste DNSH-testfilter berust op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin is belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.
• Naast de specifieke indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarop de eerste filter betrekking heeft, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de hierboven vermelde verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten, om te verifiëren dat de onderneming niet slecht presteert op algemeen ecologisch of sociaal vlak in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector, hetgeen overeenkomt met een ecologische of sociale score hoger dan of gelijk aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten zoals beschreven in de eerste DNSH-filter hierboven:

De eerste DNSH-filter berust op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit), en
• een diversiteit in de Raad van Bestuur hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector, en
• vrij zijn van controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten, en
• vrij zijn van controverses met betrekking tot biodiversiteit en vervuiling.
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Onze eigen ESG-ratingtool beoordeelt emittenten op basis van beschikbare gegevens van onze gegevensleveranciers. Het model heeft bijvoorbeeld een specifiek criterium genaamd 'Betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten' dat wordt toegepast op alle sectoren naast andere aan mensenrechten gerelateerde criteria, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast voeren we op minstens driemaandelijkse basis controversecontroles uit, met inbegrip van ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses worden vastgesteld, evalueren analisten de situatie en passen ze een score toe op de controverse (met behulp van onze eigen scoringmethode) en bepalen ze de beste actie. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en de correctieve inspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het masterfonds neemt alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking zoals opgenomen in bijlage 1, tabel 1, van de technische reguleringsnormen (RTS) die van toepassing zijn op de strategie van het subfonds en vertrouwt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, betrokkenheids- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, activiteitsgebaseerde en sectorgebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren dekken die in de Verordening betreffende informatieverschaffing worden vermeld.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen vastgesteld die worden toegepast op de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de ondernomen risicobeperkingsmaatregelen in dat opzicht.
- Betrokkenheid: betrokkenheid is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van de ondernemingen waarin is belegd. Het doel van betrokkenheidsactiviteiten kan in twee categorieën vallen: een emittent betrekken om de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert te verbeteren, een emittent betrekken om zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de maatschappij en de wereldeconomie te verbeteren.
- Stemming: het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op de waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg voor meer informatie het Stembeleid van Amundi.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een systeem voor de monitoring van controverses ontwikkeld dat steunt op drie externe gegevensleveranciers om systematisch controverses en hun ernstniveau op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens verrijkt met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controverse, aangestuurd door ESG-analisten en de periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Deze aanpak is van toepassing op alle fondsen van Amundi.

Raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu, voor informatie over de manier waarop verplichte indicatoren inzake belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit subfonds streeft naar een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement). Specifiek belegt het subfonds als feederfonds in Amundi Oblig Internationales Flexible (masterfonds) dat streeft naar een maximaal totaalrendement gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Beleggingen: Het subfonds belegt minstens 85% van zijn nettovermogen in deelbewijzen van het masterfonds (OR-klasse). Het masterfonds wordt actief beheerd. De Euro Short Term Rate (ESTER) Index dient a posteriori als indicator voor de beoordeling van de prestatie van het masterfonds. Er zijn geen beperkingen met betrekking tot de samenstelling van de index-beperkende portefeuille. Het masterfonds belegt wereldwijd, inclusief opkomende markten, in overheids- en bedrijfsobligaties van beleggingskwaliteit, converteerbare obligaties, geldmarktinstrumenten en deposito's. Het masterfonds maakt uitgebreid gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet- en valutagerelateerde derivaten).

Beheerproces: Het beleggingsteam van het masterfonds stelt met behulp van een brede waaier aan strategische en tactische posities, inclusief arbitrage tussen bedrijfsobligatie-, staatsobligatie- en valutamarkten, een sterk gediversifieerde portefeuille samen.
Om beter te presteren dan het beleggingsuniversum op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.
Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing.

De beleggings-strategie geeft richting aan beleggings-beslissingen op basis van factoren zoals beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het masterfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door het gebruik van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het masterfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met uitgeput uranium, enz.);
- ondernemingen die een of meer van de 10 principes van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de Amundi-groep op steenkool en tabak (details van dit beleid zijn beschikbaar in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi op de website www.amundi.lu).

Het masterfonds streeft ernaar als bindend element een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van het beleggingsuniversum.

De ESG-criteria van het masterfonds zijn van toepassing op minstens:
• 90% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een kredietrating van beleggingskwaliteit; en staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door bedrijven met kleine of middelgrote kapitalisatie in elk land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating; en staatsschuld uitgegeven door opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het mogelijk niet praktisch haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethodologie omvat niet die effecten die geen ESG-rating hebben, noch contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen.

Bovendien belegt het masterfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, in bedrijven die worden beschouwd als 'best performer' wanneer ze de beste 'top drie' rating behalen (A, B of C op een ratingschaal van A tot G) binnen hun sector voor minstens één belangrijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

  Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

  We vertrouwen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader, dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de dimensie van governance beoordelen we het vermogen van een emittent om te zorgen voor een effectief corporate governance-kader dat garandeert dat hij zijn doelstellingen op lange termijn zal behalen (bv. de waarde van de emittent op lange termijn garanderen). De in aanmerking genomen subcriteria voor governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, beloning, aandeelhoudersrechten, ethiek, fiscale praktijken en ESG-strategie.
  De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, variërend van A tot G, waarbij A de beste en G de slechtste rating is. Bedrijven met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Minstens 75% van de beleggingen van het masterfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het masterfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het masterfonds. Bovendien verbindt het masterfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals weergegeven in de onderstaande tabel. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel duurzame beleggingen (#1A).

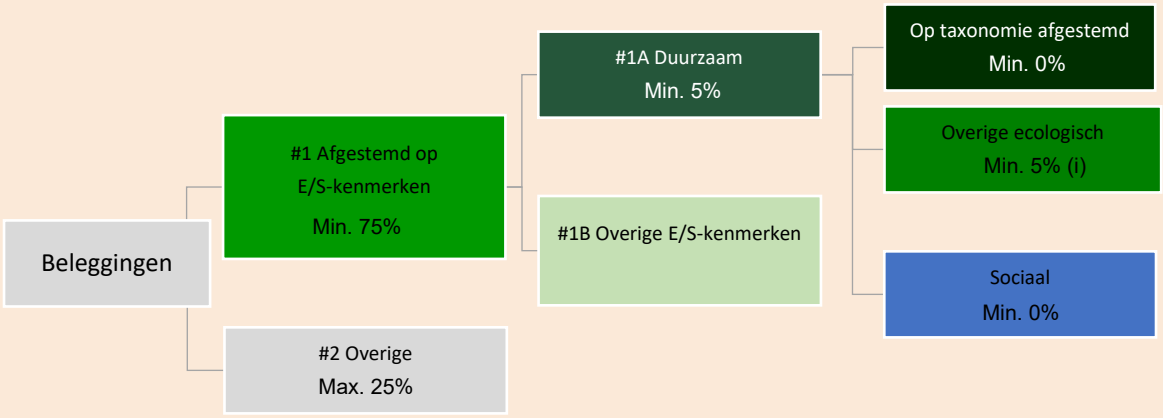
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen vertegenwoordigt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd.

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het masterfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het masterfonds heeft momenteel geen minimale verbintenis tot duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het masterfonds verbindt zich er niet toe om op taxonomie afgestemde beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het, in het kader van de beleggingsstrategie, beleggen in

bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?**

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitie-activiteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

** In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

- ***Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?***

Het masterfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het masterfonds zal een minimale verbintenis hebben van 5% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, zonder enige verbintenis over hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het masterfonds heeft geen gedefinieerd minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Opgenomen in '#2 Overige' zijn contanten en instrumenten met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook effecten zonder ESG-rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn om de verwezenlijking van ecologische of sociale kenmerken te meten, niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Noch het subfonds noch het masterfonds hebben geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 9, leden 1 tot 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam: Amundi Funds – Impact Green Bond

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 213800XAP1H8TNKVRE27

Duurzame beleggingsdoelstelling

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

- [x] **Ja**
- [ ] **Nee**

- [x] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: 80%
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

- [ ] Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 25% duurzame beleggingen hebben
  - [ ] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] met een sociale doelstelling

- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

- [ ] Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Het subfonds belegt als feederfonds in Amundi Responsible Investing – Impact Green Bonds (masterfonds) dat de duurzame beleggingsdoelstelling volgt om de portefeuille samen te stellen uit 'groene obligaties' van beleggingskwaliteit die voldoen aan de criteria en richtlijnen van de Green Bond Principles zoals gepubliceerd door de International Capital Market Association.

De impact op het milieu wordt beoordeeld op basis van schattingen van vermeden broeikasgasemissies, waarbij de vermeden ton CO2-emissies als indicator worden gebruikt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?***

Het masterfonds streeft ernaar groene obligaties te identificeren die tot doel hebben projecten te financieren die een positieve en meetbare impact op het milieu genereren. De meetbaarheid vertaalt zich in vermeden ton CO2-emissies per miljoen euro geïnvesteerd in een jaar.
Naast de kwantitatieve en kwalitatieve financiële analyse van de obligaties die waarschijnlijk deel uitmaken van de portefeuille, houdt het selectieproces rekening met een benadering die erop gericht is hun milieukwaliteit te behouden op basis van verschillende analysepunten:

1. Analyse van de kenmerken van de obligatie op het vlak van:
   (i) transparantie, via de rapportage over de vermeden ton CO2-emisies per miljoen euro geïnvesteerd in een jaar;
   (ii) de impact op het milieu van gefinancierde projecten (zoals de ontwikkeling van gerecyclede producten, het duurzaam beheer van natuurlijke hulpbronnen enz.);
   (iii) opname in de algemene milieustrategie van de emittent (zoals bijvoorbeeld gekwantificeerde doelstellingen van de onderneming om de CO2-emissies te verminderen in het kader van de wereldwijde doelstelling om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C);
   (iv) opname in een globale logica van de onderneming die tot doel heeft benaderingen te conceptualiseren en goede praktijken te definiëren met een milieudoelstelling (circulaire economie, ontwikkeling van recycling, vermindering van afval, enz.).
2. De selectie van bedrijfssectoren die verenigbaar zijn met het ESG-beleid van Amundi en in het bijzonder de gedefinieerde uitsluitingsregels;
3. De analyse van de ESG-fundamentals van de emittent, om emittenten te behouden die binnen hun activiteitensector 'best performer' zijn voor minstens een van hun wezenlijke milieufactoren.

Om te worden beschouwd als een onderneming die bijdraagt aan de duurzame beleggingsdoelstelling van het subfonds, moet de uitgevende onderneming in haar activiteitensector 'best performer' zijn voor ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties van een onderneming waarin is belegd te meten. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd presteren met de beste 'top drie' rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste één belangrijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi, dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van gerelateerde sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk zijn geïdentificeerd, leveren een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector zijn wezenlijke factoren bijvoorbeeld: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten.

Om bij te dragen aan bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en bestrijdingsmiddelen, productie van plastic voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met dergelijke criteria.

Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

Tot slot moeten alle geselecteerde groene obligaties voldoen aan de criteria en richtlijnen van de Green Bond Principles zoals gepubliceerd door de International Capital Market Association.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' of 'DNSH'), gebruikt Amundi twee filters:

- De eerste DNSH-testfilter berust op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin is belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
  Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

- Naast de specifieke duurzaamheidsfacoren waarop de eerste filter betrekking heeft, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de hierboven vermelde verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten, om te verifiëren dat de onderneming niet slecht presteert op algemeen ecologisch of sociaal vlak in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector, hetgeen overeenkomt met een ecologische of sociale score hoger dan of gelijk aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten zoals beschreven in de eerste DNSH-filter hierboven:

De eerste DNSH-filter berust op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

- een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit), en
- een diversiteit in de Raad van Bestuur hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector, en
- vrij zijn van controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten, en
- vrij zijn van controverses met betrekking tot biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Onze eigen ESG-ratingtool beoordeelt emittenten op basis van beschikbare gegevens van onze gegevensleveranciers. Het model heeft bijvoorbeeld een specifiek criterium genaamd 'Betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten' dat wordt toegepast op alle sectoren naast andere aan mensenrechten gerelateerde criteria, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast voeren we op minstens driemaandelijkse basis controversecontroles uit,

met inbegrip van ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses worden vastgesteld, evalueren analisten de situatie en passen ze een score toe op de controverse (met behulp van onze eigen scoringmethode) en bepalen ze de beste actie. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en de correctieve inspanningen op te volgen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, het masterfonds neemt alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking zoals opgenomen in bijlage 1, tabel 1, van de technische reguleringsnormen (RTS) die van toepassing zijn op de strategie van het masterfonds en vertrouwt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, betrokkenheids- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, activiteitsgebaseerde en sectorgebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren dekken die in de Verordening betreffende informatieverschaffing worden vermeld.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen vastgesteld die worden toegepast op de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de ondernomen risicobeperkingsmaatregelen in dat opzicht.
- Betrokkenheid: betrokkenheid is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van de ondernemingen waarin is belegd. Het doel van betrokkenheidsactiviteiten kan in twee categorieën vallen: een emittent betrekken om de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert te verbeteren, een emittent betrekken om zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de maatschappij en de wereldeconomie te verbeteren.
- Stemming: het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op de waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg voor meer informatie het Stembeleid van Amundi1.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een systeem voor de monitoring van controverses ontwikkeld dat steunt op drie externe gegevensleveranciers om systematisch controverses en hun ernstniveau op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens verrijkt met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controverse, aangestuurd door ESG-analisten en de periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Deze aanpak is van toepassing op alle fondsen van Amundi.

Raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu, voor informatie over de manier waarop verplichte indicatoren inzake belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggings-strategie geeft richting aan beleggings-beslissingen op basis van factoren zoals beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

Doelstelling: het bereiken van een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode door middel van beleggingen in Duurzame Beleggingen overeenkomstig artikel 9 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR). Meer bepaald belegt het subfonds als feederfonds in Amundi Responsible Investing – Impact Green Bond ('masterfonds') dat streeft naar een rendement dat gekoppeld is aan duurzame beleggingen, door te beleggen in groene obligaties waarvan het effect op het milieu positief is, beoordeeld op basis van de geschatte vermeden broeikasgasemissies en met de ton vermeden CO2-equivalent emissies (tCO2e) als indicator.

Beleggingen: Het masterfonds belegt hoofdzakelijk in groene obligaties van beleggingskwaliteit van de OESO, uitgegeven door om het even welke emittent wereldwijd en uitgedrukt in om het even welke valuta.

1 https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646

Blootstelling aan andere valuta dan de euro is beperkt tot 10% van het nettovermogen. Specifiek belegt het subfonds minstens 85% van zijn nettovermogen in deelbewijzen van het masterfonds (OR-D-klasse). Het subfonds kan tot 15% beleggen in deposito's. Het masterfonds kan tot 100% van zijn nettovermogen beleggen in alle volgende soorten groene obligaties die op een gereglementeerde markt worden verhandeld en die zijn uitgegeven door overheden, supranationale instellingen en particuliere of openbare bedrijven wereldwijd, waaronder tot 15% van het vermogen in opkomende markten: obligaties met vaste en variabele rente; geïndexeerde obligaties: inflatie, CMR (Constant Maturity Rate); achtergestelde effecten uitgegeven door banken, bedrijven of verzekeringsmaatschappijen; ABS/MBS tot maximaal 10% van het nettovermogen. Het masterfonds kan tot 15% van het nettovermogen beleggen in effecten zonder rating of onder beleggingskwaliteit. Het wisselkoersrisico zal worden afgedekt tot een totale blootstelling aan andere valuta's dan de euro van 10% van het nettovermogen.
Het masterfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van derivaten gericht op rente, krediet en valuta).

Benchmark: Het masterfonds wordt actief beheerd. De Bloomberg MSCI Global Green Bond Index (coupons herbelegd), afgedekt in EUR (de 'Index') dient a posteriori als indicator voor de beoordeling van de prestaties van het masterfonds. Er zijn geen beperkingen met betrekking tot de samenstelling van de index-beperkende portefeuille.

Beheerproces: De duurzame beleggingen van het masterfonds zijn in de eerste plaats gericht op ecologische doelstellingen door te beleggen in zogenaamde 'green bonds' die in aanmerking komende projecten financieren (i) die voldoen aan de criteria en richtsnoeren van de Green Bond Principles (zoals gepubliceerd door de ICMA) en (ii) waarvan het positieve effect op de energietransitie en het milieu van de door het fonds gefinancierde projecten kan worden beoordeeld (volgens een door de beleggingsbeheerder uitgevoerde interne analyse van de milieuaspecten van deze projecten, zoals een vermindering van het energieverbruik of het aantal ton CO2-emissies dat wordt vermeden door zelfvoorzienende energieproductie). Het masterfonds integreert duurzaamheidsfactoren in zijn beleggingsproces, zoals nader uiteengezet in het hoofdstuk ‘Duurzaam beleggen’ van het Prospectus. De portefeuille die is samengesteld uit groene obligaties die een ESG-filter hebben ondergaan, wordt vervolgens geanalyseerd op basis van traditionele financiële criteria met betrekking tot kredietwaardigheid. De beleggingsbeheerder beheert de portefeuille actief om ook te profiteren van veranderingen in de rentevoeten en de kredietspreads. De beleggingsbeheerder selecteert vervolgens de effecten die op middellange termijn het beste risico/rendementsprofiel bieden.
Het masterfonds belegt niet in bedrijven die niet verenigbaar worden geacht met de doelstelling van het Klimaatakkoord van Parijs om de opwarming van de aarde te beperken; het subfonds sluit daarom bedrijven uit die meer dan een bepaald percentage van hun inkomsten halen uit fossiele brandstoffen.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzame beleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?***

Het masterfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:

- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de 10 principes van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de Amundi-groep inzake steenkool en tabak (details van dit beleid zijn beschikbaar in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi op de website www.amundi.lu).

Daarnaast sluit het masterfonds bedrijven uit die meer dan een bepaald percentage van hun inkomsten halen uit fossiele brandstoffen zoals gedefinieerd voor op Parijs afgestemde EU-benchmarks (PAB's) in artikel 12.1 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818. Meer informatie vindt u in het hoofdstuk Duurzaam beleggen, 'Richtlijnen voor de naamgeving van fondsen die ESG- of duurzaamheidsgerelateerde termen gebruiken'.

Het subfonds belegt 100% van zijn vermogen in groene obligaties (exclusief contanten). Minstens 50% van deze groene obligaties heeft een ESG-rating tussen A en D. Bovendien worden emittenten met een ESG-rating van F of G uitgesloten.

Minstens 90% van de effecten in portefeuille wordt aan een niet-financiële analyse onderworpen.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

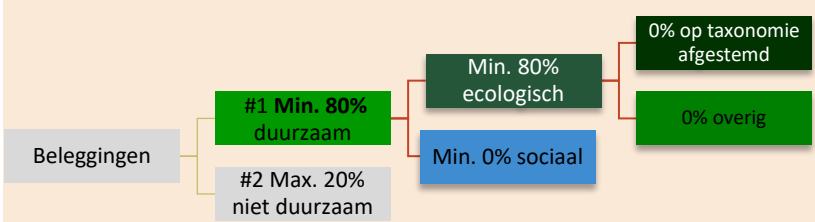
Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

We vertrouwen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader, dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de dimensie van governance beoordelen we het vermogen van een emittent om te zorgen voor een effectief corporate governance-kader dat garandeert dat hij zijn doelstellingen op lange termijn zal behalen (bv. de waarde van de emittent op lange termijn garanderen). De in aanmerking genomen subcriteria voor governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, beloning, aandeelhoudersrechten, ethiek, fiscale praktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, variërend van A tot G, waarbij A de beste en G de slechtste rating is. Bedrijven met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Het masterfonds verbindt zich ertoe om minimaal 80% duurzame beleggingen te hebben en de resterende activa zullen worden aangehouden in contanten en instrumenten voor liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer.



#1 Duurzaam omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

#2 Niet duurzaam omvat beleggingen die niet als duurzame beleggingen kwalificeren.

Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzame beleggingsdoelstelling behaald?

Derivaten worden niet gebruikt om de duurzame beleggingsdoelstelling te verwezenlijken.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd.

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het masterfonds heeft momenteel geen minimale verbintenis tot duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het masterfonds verbindt zich er niet toe om op taxonomie afgestemde beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het, in het kader van de beleggingsstrategie, beleggen in bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[2]?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

** In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

[2] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

- ***Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?***

Het masterfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het masterfonds zal een minimale verbintenis hebben van 80% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, zonder enige verbintenis over hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Het masterfonds heeft geen gedefinieerd minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Niet duurzaam'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Derivaten en liquiditeiten (geldmarktfondsen en contanten) vallen onder de categorie '#2 Niet duurzaam'. Derivaten dragen niet bij tot de verwezenlijking van de doelstelling van duurzaam beleggen, ze worden gebruikt voor hedging en/of risicoblootstelling (wisselkoers enz...). Liquiditeiten worden gebruikt voor contantenbeheer, om inschrijvingen/terugkopen af te handelen.

Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Nee, die is er niet.

- ***Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig met duurzaamheidsfactoren rekening gehouden dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzame beleggingsdoelstelling?***

N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS MULTI SECTOR CREDIT

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
222100C0Q8DZ0ONZYS48

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van _5_% duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

et Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van het beleggingsuniversum. Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en het Beleggingsuniversum wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. Er is geen ESG-referentiebenchmark.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van het beleggingsuniversum.
Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan

10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:
• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en
• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en
• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en
• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De

38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Het financiële product streeft een combinatie na van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Beleggingen: Het Subfonds belegt in schuldinstrumenten en kan tot 30% van zijn nettovermogen beleggen in mortgage-backed securities (MBS) en asset-backed securities (ABS). Via to-be-announced effecten (TBA) is beperkt tot 30% van het nettovermogen. Voor deze beleggingen gelden geen rating- of valutabeperkingen. Het Subfonds streeft ernaar om de gevolgen van de meeste wisselkoersverschillen voor beleggingen in niet in euro luidende effecten ongedaan te maken.
Het Subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet-, rente-, valuta- en volatiliteitsgerelateerde derivaten).

Benchmark: Het Subfonds wordt actief beheerd en gebruikt de Euro Short Term Rate Index (ESTER) a posteriori als indicator voor de beoordeling van de prestaties van het Subfonds en, wat de prestatievergoeding betreft, als een Benchmark die door de desbetreffende aandelenklassen wordt aangewend voor de berekening van de prestatievergoedingen. Er zijn geen restricties met betrekking tot een dergelijke benchmarkbeperkende portefeuillesamenstelling.

Beheerproces: het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals

uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam analyseert fundamentele factoren, waarderingsniveaus en trends in kredietmarkten om de globale kredietblootstelling te beoordelen, evenals de geografische en kredietsectorenallocatie (obligaties met hoge kredietwaardigheid, hoogrentend, uit opkomende landen, gesecuritiseerd, enz.). Vervolgens wordt gebruikgemaakt van zowel technische als fundamentele analyses om effecten te selecteren en een onbeperkte en sterk gediversifieerde portefeuille in meerdere sectoren samen te stellen om rendement te genereren in elke fase van de kredietcyclus. Het Subfonds streeft ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van zijn beleggingsuniversum.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van het beleggingsuniversum.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

  Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

  We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
  De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

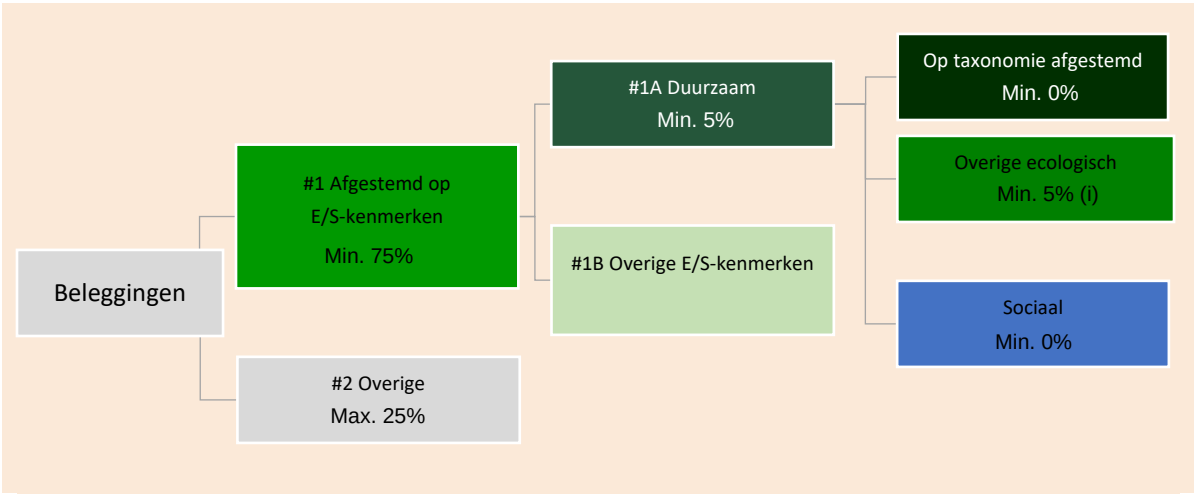
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;



- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen tonen in groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd.
Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatie-systeem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
Amundi Funds Global Corporate Bond Climate

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
213800ZDJ7583Z2H5G06

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 51 % duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan de ESG-score van de Solactive Paris Aligned Global Corporate USD Hedged Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door de gemiddelde prestatie van een effect te vergelijken met de sector van de emittent van het effect, met betrekking tot elk van de drie ESG-kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en governance. Voorts streeft het subfonds ernaar de koolstofintensiteit van zijn portefeuille te verminderen door zijn koolstofvoetafdrukintensiteit af te stemmen op die van de Benchmark. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan beoordeelt en opneemt op basis van

ecologische kenmerken en is daarom in overeenstemming met de ecologische kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

De gebruikte duurzaamheidsindicatoren zijn:
1) De ESG-score van het subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark.
2) De intensiteit van de koolstofvoetafdruk van de portefeuille die wordt berekend als een activagewogen gemiddelde van de portefeuille en die wordt vergeleken met de activagewogen intensiteit van de koolstofvoetafdruk van de Benchmark. Hierdoor hebben effecten met een relatief kleine ecologische voetafdruk een grotere kans om in de portefeuille te worden geselecteerd dan effecten met een relatief hoge ecologische voetafdruk.

Voorts streeft het subfonds ernaar beter te presteren dan de benchmark met betrekking tot twee indicatoren betreffende de belangrijkste ongunstige impact op duurzaamheid: (a) Totale koolstofintensiteit (tCO2e/M€ belegd); (b) Beleggingen in bedrijven zonder initiatieven voor koolstofreductie (%), beide zoals gedefinieerd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie.

De Amundi ESG-rating die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (het beste score-universum) tot G (het slechtste cijfer). In de Amundi ESG-ratingschaal komen de effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het niveau van het relevante criterium beoordeeld aan de hand van een vergelijking met de gemiddelde prestaties van hun sector, via de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: onderzoekt het vermogen van emittenten om hun directe en indirecte invloed op het milieu te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen;
- Sociale dimensie: meet hoe een emittent werkt volgens twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen;
- Bestuurlijke dimensie (governance): evalueert het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend kader voor het bedrijfsbeleid en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en in aanmerking worden genomen in termen van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden waarschijnlijk globaal uitgedrukt op de drie E-, S- en G-dimensies of afzonderlijk op een ecologische of sociale factor.
Meer informatie over ESG-scores en -criteria vindt u in de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Met betrekking tot de regel vastgelegd onder criterium 3.1 van het Franse SRI-label, specificeren we dat volgens de ESG-ratingmethodologie van Amundi de weging van een of meer E/S/G-pijlers minder dan 20% mag bedragen, afhankelijk van het resultaat van de gedefinieerde materialiteitsmatrix, die aanzienlijk kan verschillen van sector tot sector. Raadpleeg voor meer informatie het jaarlijkse rapport van het SRI-label van het subfonds op de website van Amundi www.amundi.fr.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn:

1) De koolstofvoetafdruk van de portefeuille verkleinen, door zich te richten op de specifieke kenmerken van de koolstofintensiteit van dergelijke beleggingen;

2) Beleggen in ondernemingen die streven naar twee criteria:
- de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en
- vermijden om producten te maken of diensten te leveren die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Opdat de onderneming waarin is belegd kan worden geacht bij te dragen aan bovenstaande doelstelling, moet ze binnen haar activiteitensector voor ten minste één van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren 'best performer' zijn.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties van een onderneming waarin is belegd te meten. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd presteren met de beste 'top drie' rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste één belangrijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi, dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van gerelateerde sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk zijn geïdentificeerd, leveren een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector zijn wezenlijke factoren bijvoorbeeld: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Voor een volledige overzicht van sectoren en factoren verwijzen we naar de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

Om bij te dragen aan bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en bestrijdingsmiddelen, productie van plastic voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met dergelijke criteria.
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van

- ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' of 'DNSH'), gebruikt Amundi twee filters:
• De eerste DNSH-testfilter berust op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin is belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN,

corruptie en omkoping.

steenkool en tabak.

• Naast de specifieke indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarop de eerste filter betrekking heeft, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de hierboven vermelde verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten, om te verifiëren dat de onderneming niet slecht presteert op algemeen ecologisch of sociaal vlak in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector, hetgeen overeenkomt met een ecologische of sociale score hoger dan of gelijk aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten zoals beschreven in de eerste DNSH-filter hierboven:

De eerste DNSH-filter berust op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit), en

• een diversiteit in de Raad van Bestuur hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector, en

• vrij zijn van controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten, en

• vrij zijn van controverses met betrekking tot biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Onze eigen ESG-ratingtool beoordeelt emittenten op basis van beschikbare gegevens van onze gegevensleveranciers. Het model heeft bijvoorbeeld een specifiek criterium genaamd 'Betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten' dat wordt toegepast op alle sectoren naast andere aan mensenrechten gerelateerde criteria, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast voeren we op minstens driemaandelijkse basis controversecontroles uit, met inbegrip van ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses worden vastgesteld, evalueren analisten de situatie en passen ze een score toe op de controverse (met behulp van onze eigen scoringmethode) en bepalen ze de beste actie. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en de correctieve inspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het subfonds neemt alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking zoals opgenomen in bijlage 1, tabel 1, van de technische reguleringsnormen (RTS) die van toepassing zijn op de strategie van het subfonds en vertrouwt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, betrokkenheids- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, activiteitsgebaseerde en sectorgebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren dekken die in de Verordening betreffende informatieverschaffing worden vermeld.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen vastgesteld die worden toegepast op de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de ondernomen risicobeperkingsmaatregelen in dat opzicht.
- Betrokkenheid: betrokkenheid is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van de ondernemingen waarin is belegd. Het doel van betrokkenheidsactiviteiten kan in twee categorieën vallen: een emittent betrekken om de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert te verbeteren, een emittent betrekken om zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de maatschappij en de wereldeconomie te verbeteren.
- Stemming: het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op de waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg voor meer informatie het Stembeleid van Amundi.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een systeem voor de monitoring van controverses ontwikkeld dat steunt op drie externe gegevensleveranciers om systematisch controverses en hun ernstniveau op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens verrijkt met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controverse, aangestuurd door ESG-analisten en de periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Deze aanpak is van toepassing op alle fondsen van Amundi.

Raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu, voor informatie over de manier waarop verplichte indicatoren inzake

belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar om de waarde van uw belegging te verhogen gedurende de aanbevolen beleggingsperiode waarbij wordt beoogd bij te dragen aan het verminderen van de koolstofintensiteit van de portefeuille.

Beleggingen: Het subfonds belegt voornamelijk in obligaties van bedrijven wereldwijd. De portefeuille van het subfonds is zo samengesteld dat ze een koolstofintensiteit heeft die is afgestemd op de Solactive Paris Aligned Global Corporate Index.
Ook kan het subfonds beleggen in MBS (door hypotheken gedekte effecten) en ABS (door activa gedekte effecten). Het subfonds belegt niet meer dan 10% van zijn nettovermogen in voorwaardelijk converteerbare obligaties.
Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet-, rente- en valutagerelateerde derivaten). Het subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn nettovermogen).

Benchmark: Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de Solactive Paris Aligned Global Corporate USD Hedged Index en streeft ernaar een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan beoordeelt en opneemt op basis van ecologische kenmerken en is daarom in overeenstemming met de ecologische kenmerken (d.w.z. kleinere koolstofvoetafdruk) die door het subfonds worden gepromoot.

Beheerproces: Het subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. De beleggingsbeheerder gebruikt een actieve fundamentele benadering op het gebied van lage koolstof ten aanzien van individuele emittenten om obligaties met de beste langetermijnvooruitzichten te identificeren alsook hun ESG, met name de eigenschappen inzake koolstofintensiteit. De duurzame beleggingsdoelstelling wordt bereikt door de doelstellingen voor de vermindering van de koolstofintensiteit van het subfonds af te stemmen op de Solactive Paris Aligned Global Corporate Index. Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

De beleggings-strategie geeft richting aan beleggings-beslissingen op basis van factoren zoals beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door het gebruik van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met uitgeput uranium, enz.);
- ondernemingen die een of meer van de 10 principes van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de Amundi-groep op steenkool en tabak (details van dit beleid zijn beschikbaar in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi op de website www.amundi.lu).

Het subfonds streeft ernaar als bindend element een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de Solactive Paris Aligned Global Corporate USD Hedged Index. Bij de analyse van de ESG-score ten opzichte van de Benchmark wordt het subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn Benchmark nadat 25% van de effecten met de laagste ESG-rating van de Benchmark zijn uitgesloten. Vanaf 1 januari 2026 wordt dit percentage verhoogd naar 30%.
Voorts streeft het subfonds ernaar de koolstofintensiteit van zijn portefeuille te verminderen door de intensiteit van zijn koolstofvoetafdruk af te stemmen op de Benchmark.
Bovendien streeft het subfonds ernaar beter te presteren dan de benchmark met betrekking tot twee indicatoren betreffende de belangrijkste ongunstige impact op duurzaamheid: (a) Totale koolstofintensiteit (tCO2e/M€ belegd); (b) Beleggingen in bedrijven zonder initiatieven voor koolstofreductie (%), beide zoals gedefinieerd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie.

Daarnaast sluit het subfonds bedrijven uit die meer dan een bepaald percentage van hun inkomsten halen uit fossiele brandstoffen zoals gedefinieerd voor op Parijs afgestemde EU-benchmarks (PAB's) in artikel 12.1 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818. Meer informatie vindt u in het hoofdstuk Duurzaam beleggen, 'Richtlijnen voor de naamgeving van fondsen die ESG- of duurzaamheidsgerelateerde termen gebruiken'. Daarnaast past het subfonds de uitsluitingen toe die zijn uiteengezet in bijlage 7 van het Franse label voor maatschappelijk verantwoord beleggen (SRI). Meer informatie vindt u op https://www.lelabelisr.fr/wp-content/uploads/EN_Referentiel-Label-ISR-mars24-1.pdf.

De ESG-criteria van het subfonds zijn van toepassing op ten minste:
• 90% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een kredietrating van beleggingskwaliteit; en staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door bedrijven met kleine of middelgrote kapitalisatie in elk land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating; en staatsschuld uitgegeven door opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het mogelijk niet praktisch haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethodologie omvat niet die effecten die geen ESG-rating hebben, noch contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen.

Bovendien belegt het subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 51% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, in bedrijven die worden beschouwd als 'best performer' wanneer ze de beste 'top drie' rating behalen (A, B of C op een ratingschaal van A tot G) binnen hun sector voor minstens één belangrijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We vertrouwen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader, dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de dimensie van governance beoordelen we het vermogen van een emittent om te zorgen voor een effectief corporate governance-kader dat garandeert dat hij zijn doelstellingen op lange termijn zal behalen (bv. de waarde van de emittent op lange termijn garanderen). De in aanmerking genomen subcriteria voor governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, beloning, aandeelhoudersrechten, ethiek, fiscale praktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, variërend van A tot G, waarbij A de beste en G de slechtste rating is. Bedrijven met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Minstens 90% van de beleggingen van het subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het subfonds. Bovendien verbindt het subfonds zich ertoe om minstens 51% duurzame beleggingen te hebben, zoals weergegeven in de onderstaande tabel. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel duurzame beleggingen (#1A).

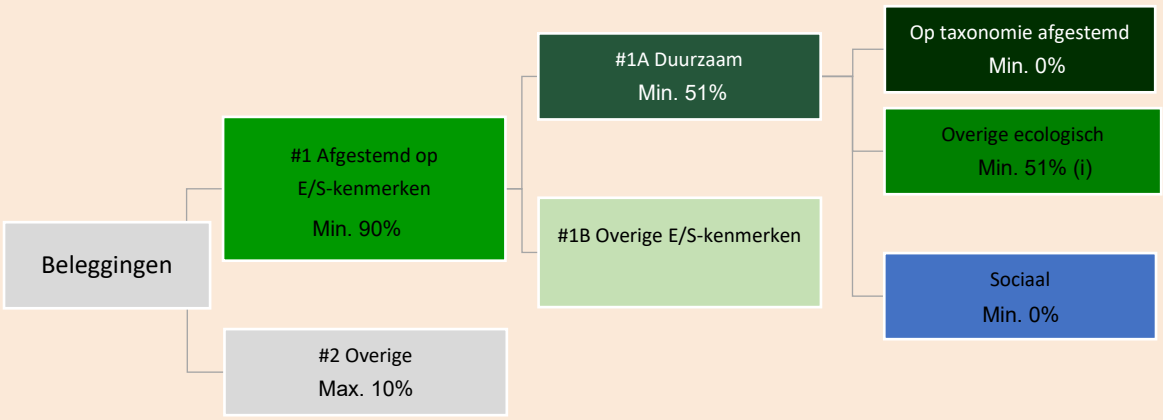
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen vertegenwoordigt minimaal 51% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd.

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het subfonds heeft momenteel geen minimale verbintenis tot duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het subfonds verbindt zich er niet toe om op taxonomie afgestemde beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het, in het kader van de beleggingsstrategie, beleggen in bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitie-activiteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het subfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het subfonds zal een minimale verbintenis hebben van 51% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, zonder enige verbintenis over hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het subfonds heeft geen gedefinieerd minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Opgenomen in '#2 Overige' zijn contanten en instrumenten met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook effecten zonder ESG-rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn om de verwezenlijking van ecologische of sociale kenmerken te meten, niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit subfonds heeft een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot, d.w.z. een kleinere koolstofvoetafdruk.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

De gebruikte index is een 'Paris Aligned Benchmark' die specifieke doelstellingen omvat met betrekking tot emissiereducties en de overgang naar een koolstofarme economie door de selectie en weging van onderliggende componenten.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

De duurzame beleggingsdoelstelling wordt bereikt door de doelstellingen voor het verkleinen van de koolstofvoetafdruk van het fonds af te stemmen op de Solactive Paris Aligned Global Corporate USD Hedged Index11.
De intensiteit van de koolstofvoetafdruk van de portefeuille wordt berekend als een activagewogen gemiddelde van de portefeuille en vergeleken met de activagewogen intensiteit van de koolstofvoetafdruk van de Index.
Hierdoor hebben effecten met een relatief kleine ecologische voetafdruk een grotere kans om in de portefeuille te worden geselecteerd dan effecten met een relatief hoge ecologische voetafdruk. Daarnaast sluit het fonds bedrijven uit op basis van controversieel gedrag en (of) controversiële producten in overeenstemming met het Beleid voor verantwoord beleggen.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

Een brede marktindex beoordeelt de componenten niet of neemt deze niet op volgens ecologische kenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de ecologische kenmerken.

De gebruikte index is een 'Paris Aligned Benchmark' die specifieke doelstellingen omvat met betrekking tot emissiereducties en de overgang naar een koolstofarme economie door de selectie en weging van onderliggende componenten.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

De gebruikte methode voor de berekening van de aangewezen index is te vinden op https://www.solactive.com/indices/#

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS OPTIMAL YIELD

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300SEXJO4VZFPO521

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

- [ ] **Ja**
- [x] **Nee**

- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- [x] Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10 % duurzame beleggingen hebben
  - [ ] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [x] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] met een sociale doelstelling
- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%
- [ ] Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van het beleggingsuniversum. Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en het Beleggingsuniversum wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. Er is geen ESG-referentiebenchmark.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van het beleggingsuniversum.
Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden

beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledig overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (via inkomsten en kapitaalgroei) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van het beleggingsuniversum.

Benchmark: Euro Short Term Rate (ESTER) Index. Gebruikt voor prestatievergelijking.

Posities in portefeuille: Het Subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in bedrijfs- en overheidsobligaties met een lagere rating dan 'investment grade', overal ter wereld, inclusief opkomende markten. De beleggingen zijn hoofdzakelijk uitgedrukt in euro. Het subfonds kan het valutarisico op portefeuilleniveau al dan niet afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder. Het subfonds gebruikt derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals krediet, rentevoeten, wisselkoersen en inflatie.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder een combinatie van markt-, emittenten- en kredietanalyse om beleggingen te identificeren die het beste risicogewogen rendement lijken te bieden (top-down- en bottom-upbenadering). De beleggingsbeheerder wordt niet beperkt door de benchmark voor de samenstelling van de portefeuille en neemt zijn eigen beleggingsbeslissingen.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de Benchmark.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

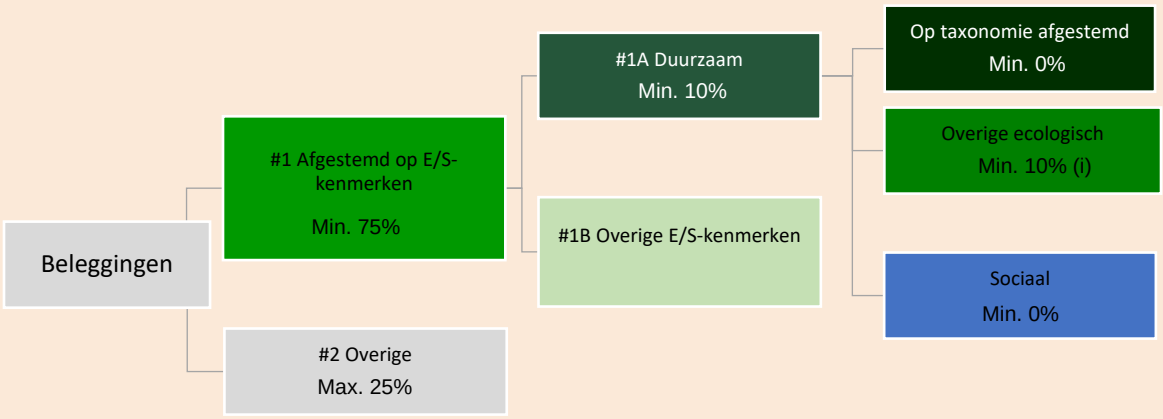
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 10% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen bedraagt minimaal 10% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:

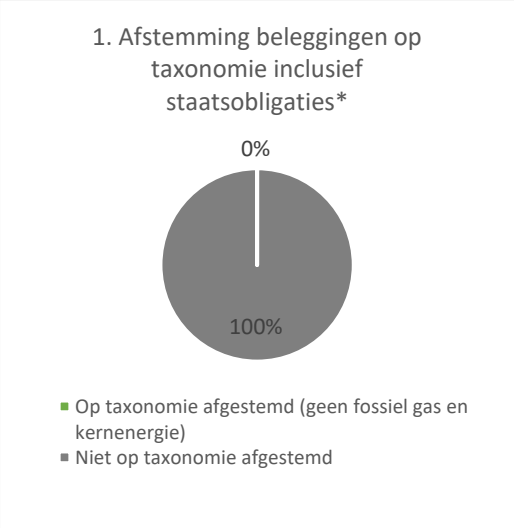
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



Deze diagram vertegenwoordigt 95% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:
AMUNDI FUNDS OPTIMAL YIELD SHORT TERM

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300NI6I5JE79M9X21

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van het beleggingsuniversum. Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en het Beleggingsuniversum wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. Er is geen ESG-referentiebenchmark.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van het beleggingsuniversum.
Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden

beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledig overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (via inkomsten en kapitaalgroei) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van het beleggingsuniversum.

Benchmark: Euro Short Term Rate (ESTER) Index. Gebruikt voor prestatievergelijking.

Posities in portefeuille: Het Subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in bedrijfs- en overheidsobligaties en geldmarktinstrumenten met een lagere rating dan investment grade, overal ter wereld, inclusief opkomende markten. Het subfonds kan het valutarisico op portefeuilleniveau al dan niet afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder, voor zover de blootstelling aan valuta van opkomende markten niet meer dan 25% van het nettovermogen bedraagt. Het subfonds gebruikt derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals krediet, aandelen, rentevoeten, wisselkoersen en inflatie.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder een combinatie van markt-, emittenten- en kredietanalyse om beleggingen te identificeren die de beste risicogewogen rendementen lijken te bieden (top-down en bottom-up benadering). De beleggingsbeheerder wordt niet beperkt door de benchmark voor de samenstelling van de portefeuille en neemt zijn eigen beleggingsbeslissingen.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de Benchmark.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en

staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

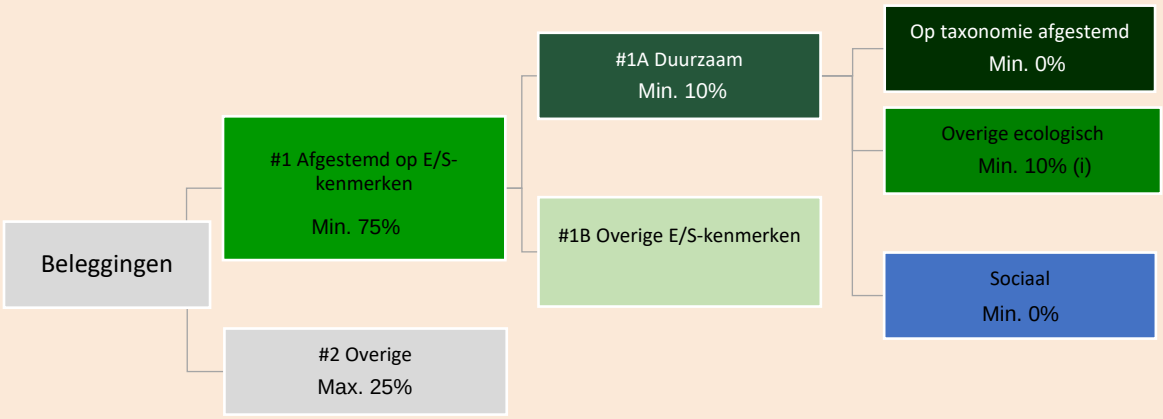
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 10% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen bedraagt minimaal 10% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

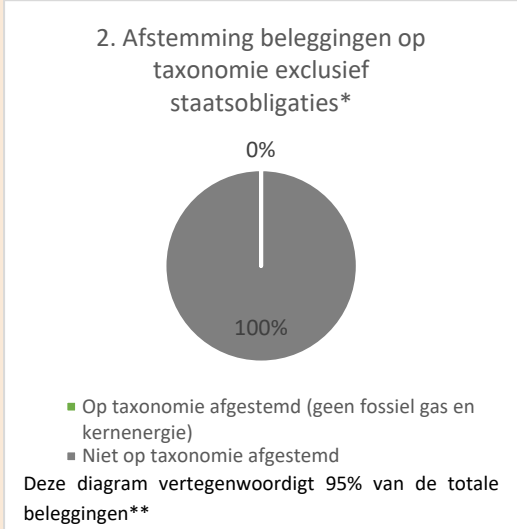
Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



Deze diagram vertegenwoordigt 95% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS STRATEGIC INCOME

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
5493004ZTK6D21CGCO05

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __1% duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van de Bloomberg US Universal Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een vollediger overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

  De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product beoogt de waarde van uw belegging te verhogen (hoofdzakelijk via inkomsten), en beter te presteren dan de benchmark, gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan de benchmark.

Benchmark: Bloomberg US Universal Index. Gebruikt om de financiële en ESG-meerprestatie te bepalen, en voor risicocontrole.

Posities in portefeuille: Het Subfonds wordt actief beheerd. Het belegt uitgebreid in bedrijfs- en overheidsobligaties en asset- en mortgage-backed securities (ABS/MBS). Het Subfonds kan overal ter wereld beleggen, inclusief in opkomende markten. De obligatiebeleggingen kunnen een lagere rating dan 'investment grade' hebben. Het Subfonds kan het valutarisico op het portefeuilleniveau al dan niet afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder. Het subfonds gebruikt derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), voor een efficiënt portefeuillebeheer en om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals krediet, rentevoeten en wisselkoersen.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder markt-, emittenten- en kredietanalyse om emittenten te identificeren die kredietwaardiger lijken dan hun ratings aangeven. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de benchmark, maar de mate van afwijking van de benchmark zal naar verwachting wezenlijk zijn.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de Bloomberg US Universal Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;

• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 1% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 1% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 1% (i) en kan

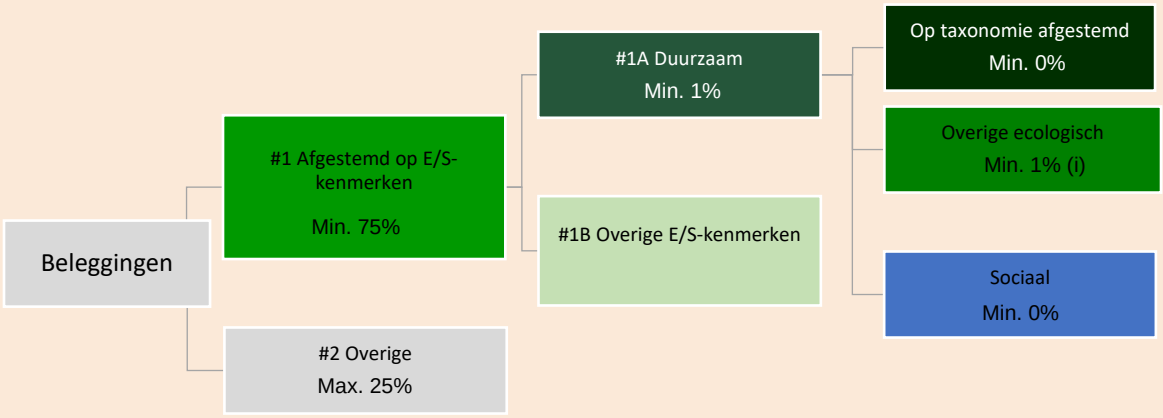
veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Deze diagram vertegenwoordigt 45% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 1% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS US CORPORATE BOND CLIMATE

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
213800VWP1P2KAFPEU55

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

- [ ] **Ja**
- [x] **Nee**

- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- [x] Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20% duurzame beleggingen hebben
  - [ ] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [x] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] met een sociale doelstelling
- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%
- [ ] Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan de ESG-score van zowel de MSCI USD IG Climate Paris Aligned Corporate Bond Index (de 'Benchmark') als van het beleggingsuniversum van het subfonds. Bij het bepalen van de ESG-score van het subfonds, de Benchmark en het beleggingsuniversum wordt de ESG-prestatie beoordeeld door de gemiddelde prestatie van een effect te vergelijken met de sector van de emittent van het effect, met betrekking tot elk van de drie ESG-kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en governance. Het beleggingsuniversum wordt gedefinieerd als de Bloomberg US Corporate Index, die geen ESG-benchmark is. Voorts streeft het subfonds ernaar de koolstofintensiteit van zijn portefeuille te verminderen door zijn koolstofvoetafdrukintensiteit af te stemmen op die

van de Benchmark. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan beoordeelt en opneemt op basis van ecologische kenmerken en is daarom in overeenstemming met de ecologische kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gebruikte duurzaamheidsindicatoren zijn:

1) De ESG-score van het subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van zowel de Benchmark als het beleggingsuniversum van het subfonds.

2) De intensiteit van de koolstofvoetafdruk van de portefeuille die wordt berekend als een activagewogen gemiddelde van de portefeuille en die wordt vergeleken met de activagewogen intensiteit van de koolstofvoetafdruk van de samengestelde MSCI USD IG Climate Paris Aligned Corporate Bond Index. Hierdoor hebben effecten met een relatief kleine ecologische voetafdruk een grotere kans om in de portefeuille te worden geselecteerd dan effecten met een relatief hoge ecologische voetafdruk.

De Amundi ESG-rating die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (het beste score-universum) tot G (het slechtste cijfer). In de Amundi ESG-ratingschaal komen de effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het niveau van het relevante criterium beoordeeld aan de hand van een vergelijking met de gemiddelde prestaties van hun sector, via de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: onderzoekt het vermogen van emittenten om hun directe en indirecte invloed op het milieu te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen;
- Sociale dimensie: meet hoe een emittent werkt volgens twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen;
- Bestuurlijke dimensie (governance): evalueert het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend kader voor het bedrijfsbeleid en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en in aanmerking worden genomen in termen van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden waarschijnlijk globaal uitgedrukt op de drie E-, S- en G-dimensies of afzonderlijk op een ecologische of sociale factor.
Meer informatie over ESG-scores en -criteria vindt u in de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn:
1) De koolstofvoetafdruk van de portefeuille verkleinen, door zich te richten op de specifieke kenmerken van de koolstofintensiteit van dergelijke beleggingen;
2) Beleggen in ondernemingen die streven naar twee criteria:
- de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

- vermijden om producten te maken of diensten te leveren die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Opdat de onderneming waarin is belegd kan worden geacht bij te dragen aan bovenstaande doelstelling, moet ze binnen haar activiteitensector voor ten minste één van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren 'best performer' zijn.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties van een onderneming waarin is belegd te meten. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd presteren met de beste 'top drie' rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste één belangrijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi, dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van gerelateerde sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk zijn geïdentificeerd, leveren een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector zijn wezenlijke factoren bijvoorbeeld: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Voor een volledige overzicht van sectoren en factoren verwijzen we naar de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

Om bij te dragen aan bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en bestrijdingsmiddelen, productie van plastic voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met dergelijke criteria.
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' of 'DNSH'), gebruikt Amundi twee filters:
• De eerste DNSH-testfilter berust op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin is belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarop de eerste filter betrekking heeft, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de hierboven vermelde verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten, om te verifiëren dat de onderneming niet slecht presteert op algemeen ecologisch of sociaal vlak in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector, hetgeen overeenkomt met een ecologische of sociale score hoger dan of gelijk aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten zoals beschreven in de eerste DNSH-filter hierboven:

De eerste DNSH-filter berust op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit), en

• een diversiteit in de Raad van Bestuur hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector, en

• vrij zijn van controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten, en

• vrij zijn van controverses met betrekking tot biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Onze eigen ESG-ratingtool beoordeelt emittenten op basis van beschikbare gegevens van onze gegevensleveranciers. Het model heeft bijvoorbeeld een specifiek criterium genaamd 'Betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten' dat wordt toegepast op alle sectoren naast andere aan mensenrechten gerelateerde criteria, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast voeren we op minstens driemaandelijkse basis controversecontroles uit, met inbegrip van ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses worden vastgesteld, evalueren analisten de situatie en passen ze een score toe op de controverse (met behulp van onze eigen scoringmethode) en bepalen ze de beste actie. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en de correctieve inspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het subfonds neemt alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking zoals opgenomen in bijlage 1, tabel 1, van de technische reguleringsnormen (RTS) die van toepassing zijn op de strategie van het subfonds en vertrouwt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, betrokkenheids- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, activiteitsgebaseerde en sectorgebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren dekken die in de Verordening betreffende informatieverschaffing worden vermeld.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen vastgesteld die worden toegepast op de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de ondernomen risicobeperkingsmaatregelen in dat opzicht.
- Betrokkenheid: betrokkenheid is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van de ondernemingen waarin is belegd. Het doel van betrokkenheidsactiviteiten kan in twee categorieën vallen: een emittent betrekken om de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert te verbeteren, een emittent betrekken om zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de maatschappij en de wereldeconomie te verbeteren.
- Stemming: het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op de waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg voor meer informatie het Stembeleid van Amundi.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een systeem voor de monitoring van controverses ontwikkeld dat steunt op drie externe gegevensleveranciers om systematisch controverses en hun ernstniveau op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens verrijkt met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controverse, aangestuurd door ESG-analisten en de periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Deze aanpak is van toepassing op alle fondsen van Amundi.

Raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu, voor informatie over de manier waarop verplichte indicatoren inzake belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar om de waarde van uw belegging te verhogen gedurende de aanbevolen beleggingsperiode waarbij wordt beoogd bij te dragen aan het verminderen van de koolstofintensiteit van de portefeuille.

Beleggingen: Het subfonds belegt voornamelijk in 'investment grade' schuldinstrumenten van bedrijven in de Verenigde Staten. Beleggingen kunnen bestaan uit voorwaardelijk converteerbare obligaties, door hypotheken gedekte effecten (MBS) en door activa gedekte effecten (ABS). De portefeuille van het subfonds is zo samengesteld dat deze een koolstofintensiteit heeft die is afgestemd op de MSCI USD IG Climate Paris Aligned Corporate Bond Index.
Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van aandelen- en valutagerelateerde derivaten). Het subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn nettovermogen).

Benchmark: Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de MSCI USD IG Climate Paris Aligned Corporate Bond Index en streeft ernaar een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan beoordeelt en opneemt op basis van ecologische kenmerken en is daarom in overeenstemming met de ecologische kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Beheerproces: Het subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. De beleggingsbeheerder gebruikt een actieve fundamentele benadering op het gebied van lage koolstof ten aanzien van individuele emittenten om obligaties met de beste langetermijnvooruitzichten te identificeren alsook hun ESG, met name de eigenschappen inzake koolstofintensiteit. De duurzame beleggingsdoelstelling wordt bereikt door de doelstellingen voor de vermindering van de koolstofintensiteit van het Subfonds af te stemmen op de MSCI USD IG Climate Paris Aligned Corporate Bond Index. Voorts streeft het subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger is dan die van de Benchmark en van het Belegbare universum.

De beleggings-strategie geeft richting aan beleggings-beslissingen op basis van factoren zoals beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?***

Alle effecten in het subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door het gebruik van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met uitgeput uranium, enz.);
- ondernemingen die een of meer van de 10 principes van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de Amundi-groep op steenkool en tabak (details van dit beleid zijn beschikbaar in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi op de website www.amundi.lu).

Het subfonds streeft ernaar als bindend element een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van zowel de MSCI USD IG Climate Paris Aligned Corporate Bond Index als het beleggingsuniversum van het subfonds.

Bij de analyse van de ESG-score ten opzichte van het belegbare universum wordt het subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn beleggingsuniversum nadat 20% van de effecten met de laagste ESG-rating van het belegbare universum zijn uitgesloten.

Voorts streeft het subfonds ernaar de koolstofintensiteit van zijn portefeuille te verminderen door de intensiteit van zijn koolstofvoetafdruk af te stemmen op de MSCI USD IG Climate Paris Aligned Corporate Bond Index.

Daarnaast sluit het subfonds bedrijven uit die meer dan een bepaald percentage van hun inkomsten halen uit fossiele brandstoffen zoals gedefinieerd voor op Parijs afgestemde EU-benchmarks (PAB's) in artikel 12.1 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818. Meer informatie vindt u in het hoofdstuk Duurzaam beleggen, 'Richtlijnen voor de naamgeving van fondsen die ESG- of duurzaamheidsgerelateerde termen gebruiken'.

De ESG-criteria van het subfonds zijn van toepassing op ten minste:
• 90% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een kredietrating van beleggingskwaliteit; en staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door bedrijven met kleine of middelgrote kapitalisatie in elk land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating; en staatsschuld uitgegeven door opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het mogelijk niet praktisch haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethodologie omvat niet die effecten die geen ESG-rating hebben, noch contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen.

Bovendien belegt het subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 20% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, in bedrijven die worden beschouwd als 'best performer' wanneer ze de beste 'top drie' rating behalen (A, B of C op een ratingschaal van A tot G) binnen hun sector voor minstens één belangrijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We vertrouwen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader, dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de dimensie van governance beoordelen we het vermogen van een emittent om te zorgen voor een effectief corporate governance-kader dat garandeert dat hij zijn doelstellingen op lange termijn zal behalen (bv. de waarde van de emittent op lange termijn garanderen). De in aanmerking genomen subcriteria voor governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, beloning, aandeelhoudersrechten, ethiek, fiscale praktijken en ESG-strategie.

De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, variërend van A tot G, waarbij A de beste en G de slechtste rating is. Bedrijven met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Minstens 90% van de beleggingen van het subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het subfonds. Bovendien verbindt het subfonds zich ertoe om minstens 20% duurzame beleggingen te hebben, zoals weergegeven in de onderstaande tabel. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel duurzame beleggingen (#1A).

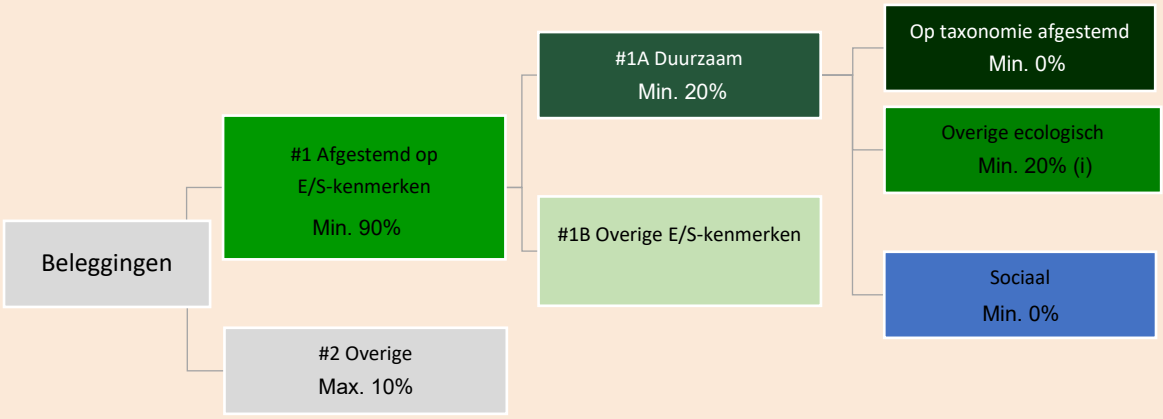
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen vertegenwoordigt minimaal 20% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd.

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het subfonds heeft momenteel geen minimale verbintenis tot duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het subfonds verbindt zich er niet toe om op taxonomie afgestemde beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het, in het kader van de beleggingsstrategie, beleggen in bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitie-activiteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

** In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het subfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het subfonds zal een minimale verbintenis hebben van 20% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, zonder enige verbintenis over hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het subfonds heeft geen gedefinieerd minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Opgenomen in '#2 Overige' zijn contanten en instrumenten met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook effecten zonder ESG-rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn om de verwezenlijking van ecologische of sociale kenmerken te meten, niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit subfonds heeft een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot, d.w.z. een kleinere koolstofvoetafdruk.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

De gebruikte index is een 'Paris Aligned Benchmark' die specifieke doelstellingen omvat met betrekking tot emissiereducties en de overgang naar een koolstofarme economie door de selectie en weging van onderliggende componenten.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

De duurzame beleggingsdoelstelling wordt bereikt door de doelstellingen voor het verkleinen van de koolstofvoetafdruk van het subfonds af te stemmen op de MSCI USD IG Climate Paris Aligned Corporate Bond Index.
De intensiteit van de koolstofvoetafdruk van de portefeuille wordt berekend als een activagewogen gemiddelde van de portefeuille en vergeleken met de activagewogen intensiteit van de koolstofvoetafdruk van de Index.
Hierdoor hebben effecten met een relatief kleine ecologische voetafdruk een grotere kans om in de portefeuille te worden geselecteerd dan effecten met een relatief hoge ecologische voetafdruk. Daarnaast sluit het fonds bedrijven uit op basis van controversieel gedrag en (of) controversiële producten in overeenstemming met het Beleid voor verantwoord beleggen.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  Een brede marktindex beoordeelt de componenten niet of neemt deze niet op volgens ecologische kenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de ecologische kenmerken.

  De gebruikte index is een 'Paris Aligned Benchmark' die specifieke doelstellingen omvat met betrekking tot emissiereducties en de overgang naar een koolstofarme economie door de selectie en weging van onderliggende componenten.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  De methodologie die wordt gebruikt voor de berekening van de aangewezen index is te vinden op https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-indexes/climate-paris-aligned-indexes

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS US BOND

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
5493005LBJJ6BWRENA39

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 1 % duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van de Bloomberg US Aggregate Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (via inkomsten en kapitaalgroei) en beter te presteren dan de benchmark, gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van de benchmark.

Benchmark: Bloomberg US Aggregate Index. Gebruikt om de financiële en ESG-meerprestatie te bepalen, en voor risicocontrole.

Posities in portefeuille: Het Subfonds wordt actief beheerd. Het belegt uitgebreid in bedrijfs- en overheidsobligaties met een rating van 'investment grade' en asset- en mortgage-backed securities (ABS/MBS), uitgedrukt in USD en uitgegeven in de Verenigde Staten van Amerika. Het subfonds kan het valutarisico op portefeuilleniveau al dan niet afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder. Het subfonds gebruikt derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals krediet en rentevoeten.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder markt-, emittenten- en kredietanalyse om beleggingen te identificeren die de beste risicogewogen rendementen lijken te bieden (top-down en bottom-up benadering), terwijl hij een flexibele activa-allocatiestrategie nastreeft. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de benchmark, maar de mate van afwijking van de benchmark zal naar verwachting wezenlijk zijn.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website

www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de Bloomberg US Aggregate Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 1% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

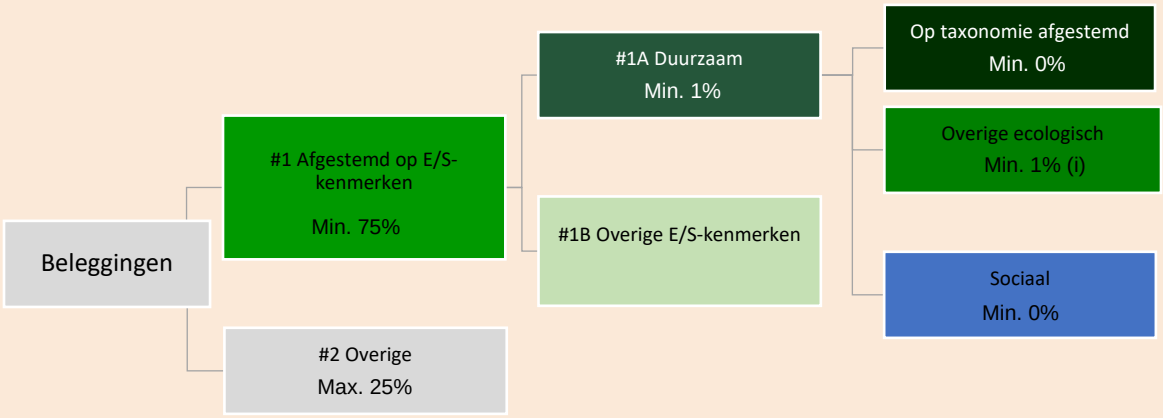
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 1% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 1% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in

ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

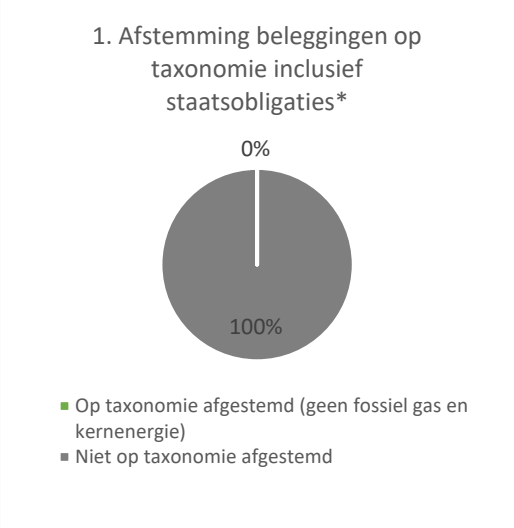
☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 1% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatie-systeem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS US CORPORATE BOND SELECT

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
222100LE431F865A4S54

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja**

☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10 % duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan de ESG-score van de Bloomberg US Corporate Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door de gemiddelde prestatie van een effect te vergelijken met de sector van de emittent van het effect, met betrekking tot elk van de drie ESG-kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en is daarom niet bedoeld om in overeenstemming te zijn met de kenmerken die door het subfonds worden gepromoot. Er is geen ESG-benchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gebruikte duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het subfonds.

Amundi heeft zijn eigen interne ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'best-in-class' aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De Amundi ESG-rating die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (het beste score-universum) tot G (het slechtste cijfer). In de Amundi ESG-ratingschaal komen de effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het niveau van het relevante criterium beoordeeld aan de hand van een vergelijking met de gemiddelde prestaties van hun sector, via de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: onderzoekt het vermogen van emittenten om hun directe en indirecte invloed op het milieu te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen;
- Sociale dimensie: meet hoe een emittent werkt volgens twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen;
- Bestuurlijke dimensie (governance): evalueert het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend kader voor het bedrijfsbeleid en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en in aanmerking worden genomen in termen van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden waarschijnlijk globaal uitgedrukt op de drie E-, S- en G-dimensies of afzonderlijk op een ecologische of sociale factor.
Meer informatie over ESG-scores en -criteria vindt u in de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn beleggen in ondernemingen die aan twee criteria willen voldoen:
1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te leveren die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Opdat de onderneming waarin is belegd kan worden geacht bij te dragen aan bovenstaande doelstellingen, moet ze binnen haar activiteitensector op minstens één van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren 'best performer' zijn.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties van een onderneming waarin is belegd te meten. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd presteren met de beste 'top drie' rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste één belangrijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd.

De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi, dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van gerelateerde sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk zijn geïdentificeerd, leveren een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector zijn wezenlijke factoren bijvoorbeeld: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Voor een volledige overzicht van sectoren en factoren verwijzen we naar de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu
Om bij te dragen aan bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en bestrijdingsmiddelen, productie van plastic voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met dergelijke criteria.
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsom-standigheden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' of 'DNSH'), gebruikt Amundi twee filters:

• De eerste DNSH-testfilter berust op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin is belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren waarop de eerste filter betrekking heeft, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de hierboven vermelde verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten, om te verifiëren dat de onderneming niet slecht presteert op algemeen ecologisch of sociaal vlak in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector, hetgeen overeenkomt met een ecologische of sociale score hoger dan of gelijk aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten zoals beschreven in de eerste DNSH-filter hierboven:

De eerste DNSH-filter berust op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:
• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit), en
• een diversiteit in de Raad van Bestuur hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector, en

• vrij zijn van controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten, en
• vrij zijn van controverses met betrekking tot biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Onze eigen ESG-ratingtool beoordeelt emittenten op basis van beschikbare gegevens van onze gegevensleveranciers. Het model heeft bijvoorbeeld een specifiek criterium genaamd 'Betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten' dat wordt toegepast op alle sectoren naast andere aan mensenrechten gerelateerde criteria, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast voeren we op minstens driemaandelijkse basis controversecontroles uit, met inbegrip van ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses worden vastgesteld, evalueren analisten de situatie en passen ze een score toe op de controverse (met behulp van onze eigen scoringmethode) en bepalen ze de beste actie. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en de correctieve inspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het subfonds neemt alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking zoals opgenomen in bijlage 1, tabel 1, van de technische reguleringsnormen (RTS) die van toepassing zijn op de strategie van het subfonds en vertrouwt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, betrokkenheids- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, activiteitsgebaseerde en sectorgebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren dekken die in de Verordening betreffende informatieverschaffing worden vermeld.

- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen vastgesteld die worden toegepast op de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de ondernomen risicobeperkingsmaatregelen in dat opzicht.
- Betrokkenheid: betrokkenheid is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van de ondernemingen waarin is belegd. Het doel van betrokkenheidsactiviteiten kan in twee categorieën vallen: een emittent betrekken om de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert te verbeteren, een emittent betrekken om zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de maatschappij en de wereldeconomie te verbeteren.
- Stemming: het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op de waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg voor meer informatie het Stembeleid van Amundi.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een systeem voor de monitoring van controverses ontwikkeld dat steunt op drie externe gegevensleveranciers om systematisch controverses en hun ernstniveau op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens verrijkt met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controverse, aangestuurd door ESG-analisten en de periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Deze aanpak is van toepassing op alle fondsen van Amundi.

Raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu, voor informatie over de manier waarop verplichte indicatoren inzake belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: dit financiële product streeft ernaar een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei te bereiken (totaalrendement).
Beleggingen: het subfonds belegt minstens 67% van zijn nettovermogen in 'investment grade'-schuldinstrumenten in Amerikaanse dollar en minstens 50% van zijn nettovermogen in 'investment grade'-schuldinstrumenten die zijn uitgegeven door bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun business in de Verenigde Staten hebben.
Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet-, rente- en valutagerelateerde derivaten). Het subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn nettovermogen).

Benchmark: het subfonds wordt actief beheerd op basis van de Bloomberg Capital US Corporate Index en streeft ernaar een hoger rendement te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark en er wordt een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische kenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de ecologische kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Beheerproces: het subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam gebruikt zowel technische als fundamentele analyses om een lijst van afzonderlijke effecten op te maken die aantrekkelijk gewaardeerd lijken en de beste risicogewogen rendementen lijken te bieden (bottom-up). Daarbij houdt het beleggingsteam ook rekening met analyses van economische en rentetrends. Het subfonds streeft ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

De beleggings-strategie geeft richting aan beleggings-beslissingen op basis van factoren zoals beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door het gebruik van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met uitgeput uranium, enz.);
- ondernemingen die een of meer van de 10 principes van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de Amundi-groep op steenkool en tabak (details van dit beleid zijn beschikbaar in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi op de website www.amundi.lu).

Het subfonds streeft ernaar als bindend element een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de Bloomberg Capital US Corporate Index. Bij de analyse van de ESG-score ten opzichte van de Benchmark wordt het subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn Benchmark nadat 20% van de effecten met de laagste ESG-rating van de Benchmark zijn uitgesloten.

De ESG-criteria van het subfonds zijn van toepassing op ten minste:
• 90% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een kredietrating van beleggingskwaliteit; en staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door bedrijven met kleine of middelgrote kapitalisatie in elk land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating; en staatsschuld uitgegeven door opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het mogelijk niet praktisch haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethodologie omvat niet die effecten die geen ESG-rating hebben, noch contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen.

Bovendien belegt het subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, in bedrijven die worden beschouwd als 'best performer' wanneer ze de beste 'top drie' rating behalen (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen hun sector voor ten minste één belangrijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

  Er is geen minimaal verbintenispercentage voor het subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

  We vertrouwen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader, dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om te zorgen voor een doeltreffend corporate governance-kader dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal bereiken (bv. waarborgen van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria in verband met governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, aandeelhoudersrechten, ethiek, fiscale praktijken en ESG-strategie.
  De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, variërend van A tot G, waarbij A de beste en G de slechtste rating is. Bedrijven met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

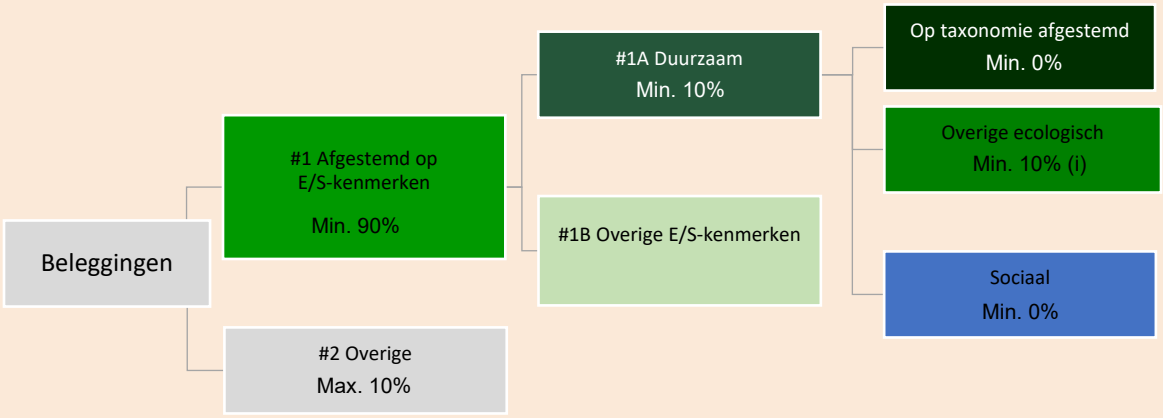
Minstens 90% van de beleggingen van het subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het subfonds. Bovendien verbindt het subfonds zich ertoe om minstens 10% duurzame beleggingen te hebben, zoals weergegeven in de onderstaande tabel. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen vertegenwoordigt minimaal 10% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaal-uitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- de subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het subfonds heeft momenteel geen minimale verbintenis tot duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het subfonds verbindt zich er niet toe om op taxonomie afgestemde beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het, in het kader van de beleggingsstrategie, beleggen in bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

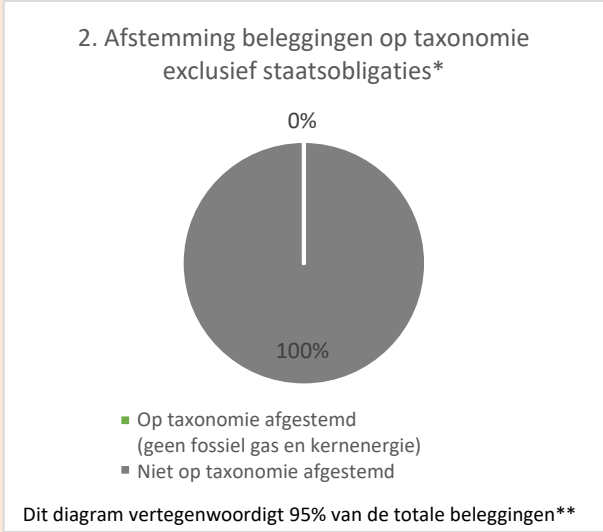
☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitie-activiteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



Dit diagram vertegenwoordigt 95% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het subfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het subfonds zal een minimale verbintenis hebben van 10% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, zonder enige verbintenis over hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het subfonds heeft geen gedefinieerd minimumaandeel.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Opgenomen in '#2 Overige' zijn contanten en instrumenten met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook effecten zonder ESG-rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn om de verwezenlijking van ecologische of sociale kenmerken te meten, niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit subfonds heeft geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS US SHORT TERM BOND

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300QBCEQZSOFGDW23

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __5__% duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van het beleggingsuniversum. Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en het Beleggingsuniversum wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. Er is geen ESG-referentiebenchmark.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van het beleggingsuniversum.
Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (via inkomsten en kapitaalgroei) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van het beleggingsuniversum.

Benchmark: ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index. Gebruikt voor prestatievergelijking.

Posities in portefeuille: Het Subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in bedrijfs- en overheidsobligaties, geldmarktinstrumenten en asset- en mortgage-backed securities (ABS/MBS), uitgedrukt in of afgedekt naar USD. Deze beleggingen kunnen zich overal ter wereld bevinden, inclusief in opkomende markten. De gemiddelde renteduration van het subfonds is niet meer dan 12 maanden. Het subfonds kan het valutarisico op portefeuilleniveau al dan niet afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder. Het subfonds gebruikt derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren, en om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder een combinatie van markt- en fundamentele analyse om bedrijven te identificeren die de beste risicogewogen rendementen lijken te bieden (top-down en bottom-up benadering). De beleggingsbeheerder wordt niet beperkt door de benchmark voor de samenstelling van de portefeuille en neemt zijn eigen beleggingsbeslissingen.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van het beleggingsuniversum.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

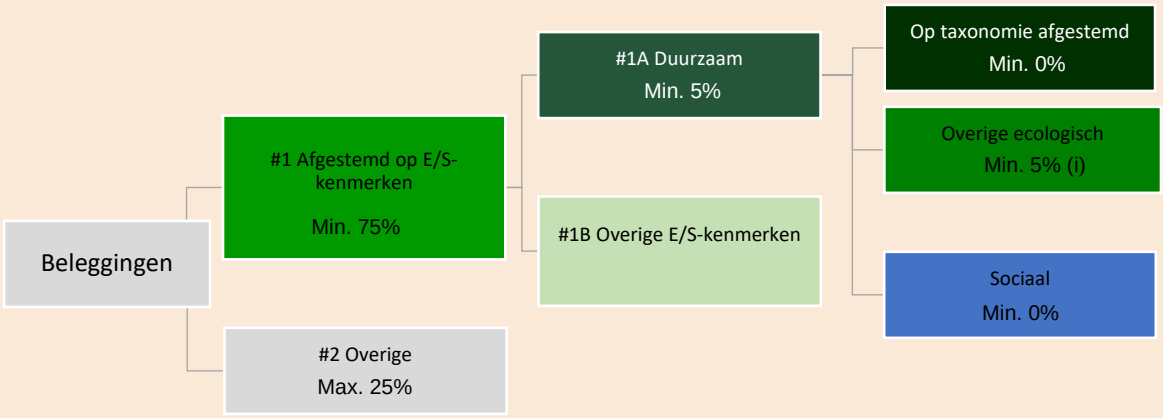
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in

ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

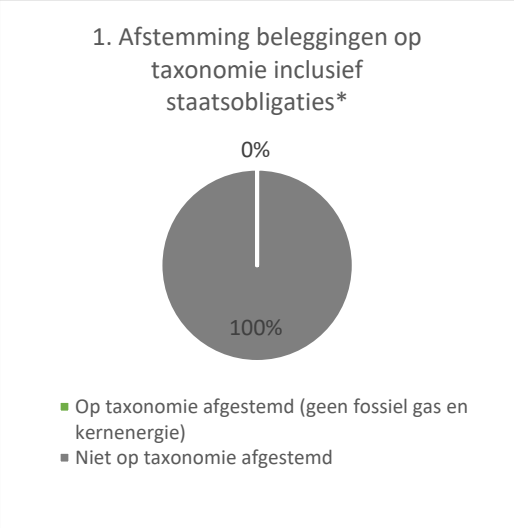
☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS ASIA BOND INCOME RESPONSIBLE

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
213800UVZ2BRX4N1ZK70

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 25 % duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: **5%**

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van het beleggingsuniversum. Bij het bepalen van de ESG-score van het subfonds en het beleggingsuniversum wordt de ESG-prestatie beoordeeld door de gemiddelde prestatie van een effect te vergelijken met de sector van de emittent van het effect, met betrekking tot elk van de drie ESG-kenmerken milieu, maatschappij en governance. Voor deze meting wordt het beleggingsuniversum gedefinieerd als 90% JPM Asia Credit Index + 10% Markit iBoxx ALBI (USD Unhedged). Het subfonds wordt ook beheerd met inachtneming van een aantal ESG-thema's op het gebied van maatschappelijke betrokkenheid en mensenrechten, koolstofintensiteit en andere dergelijke thema's. Het subfonds streeft ernaar om in ten minste twee van die thema's beter te presteren dan zijn beleggingsuniversum. Er is geen ESG-referentie-index aangewezen.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gebruikte duurzaamheidsindicatoren zijn de wereldwijde ESG-score en de ESG-scores op gebieden zoals koolstofintensiteit, betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten van het subfonds die worden getoetst aan de overeenstemmende ESG-scores van het Beleggingsuniversum.

Amundi heeft zijn eigen interne ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'best-in-class' aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De Amundi ESG-rating die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (het beste score-universum) tot G (het slechtste cijfer). In de Amundi ESG-ratingschaal komen de effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het niveau van het relevante criterium beoordeeld aan de hand van een vergelijking met de gemiddelde prestaties van hun sector, via de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: onderzoekt het vermogen van emittenten om hun directe en indirecte invloed op het milieu te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen;
- Sociale dimensie: meet hoe een emittent werkt volgens twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen;
- Bestuurlijke dimensie (governance): evalueert het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend kader voor het bedrijfsbeleid en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en in aanmerking worden genomen in termen van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden waarschijnlijk globaal uitgedrukt op de drie E-, S- en G-dimensies of afzonderlijk op een ecologische of sociale factor.
Meer informatie over ESG-scores en -criteria vindt u in de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn beleggen in ondernemingen die aan twee criteria willen voldoen:
1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te leveren die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.
Opdat de onderneming waarin is belegd kan worden geacht bij te dragen aan bovenstaande doelstelling, moet ze binnen haar activiteitensector voor ten minste één van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren 'best performer' zijn.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties van een onderneming waarin is belegd te meten. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd presteren met de beste 'top drie' rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste één belangrijke ecologische of sociale

factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi, dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van gerelateerde sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk zijn geïdentificeerd, leveren een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector zijn wezenlijke factoren bijvoorbeeld: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Voor een volledig overzicht van sectoren en factoren verwijzen we naar de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

Om bij te dragen aan bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en bestrijdingsmiddelen, productie van plastic voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met dergelijke criteria.

Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' of 'DNSH'), gebruikt Amundi twee filters:

• De eerste DNSH-testfilter berust op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin is belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).

Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarop de eerste filter betrekking heeft, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de hierboven vermelde verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten, om te verifiëren dat de onderneming niet slecht presteert op algemeen ecologisch of sociaal vlak in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector, hetgeen overeenkomt met een ecologische of sociale score hoger dan of gelijk aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

– *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten zoals beschreven in de eerste DNSH-filter hierboven:

De eerste DNSH-filter berust op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit), en

• een diversiteit in de Raad van Bestuur hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector, en
• vrij zijn van controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten, en
• vrij zijn van controverses met betrekking tot biodiversiteit en vervuiling.
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Onze eigen ESG-ratingtool beoordeelt emittenten op basis van beschikbare gegevens van onze gegevensleveranciers. Het model heeft bijvoorbeeld een specifiek criterium genaamd 'Betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten' dat wordt toegepast op alle sectoren naast andere aan mensenrechten gerelateerde criteria, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast voeren we op minstens driemaandelijkse basis controversecontroles uit, met inbegrip van ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses worden vastgesteld, evalueren analisten de situatie en passen ze een score toe op de controverse (met behulp van onze eigen scoringmethode) en bepalen ze de beste actie. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en de correctieve inspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het subfonds neemt alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking zoals opgenomen in bijlage 1, tabel 1, van de technische reguleringsnormen (RTS) die van toepassing zijn op de strategie van het subfonds en vertrouwt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, betrokkenheids- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, activiteitsgebaseerde en sectorgebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren dekken die in de Verordening betreffende informatieverschaffing worden vermeld.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen vastgesteld die worden toegepast op de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de ondernomen risicobeperkingsmaatregelen in dat opzicht.
- Betrokkenheid: betrokkenheid is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van de ondernemingen waarin is belegd. Het doel van betrokkenheidsactiviteiten kan in twee categorieën vallen: een emittent betrekken om de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert te verbeteren, een emittent betrekken om zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de maatschappij en de wereldeconomie te verbeteren.
- Stemming: het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op de waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg voor meer informatie het Stembeleid van Amundi.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een systeem voor de monitoring van controverses ontwikkeld dat steunt op drie externe gegevensleveranciers om systematisch controverses en hun ernstniveau op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens verrijkt met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controverse, aangestuurd door ESG-analisten en de periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Deze aanpak is van toepassing op alle fondsen van Amundi.

Raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu, voor informatie over de manier waarop verplichte indicatoren inzake belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Het financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (door inkomsten en kapitaalgroei) en gedurende de aanbevolen beleggingsperiode beter te presteren dan de benchmark, terwijl een hogere ESG-score wordt behaald dan die van het beleggingsuniversum.
Het subfonds wordt beheerd met inachtneming van een aantal ESG-thema's op het gebied van maatschappelijke betrokkenheid en mensenrechten, koolstofintensiteit en andere dergelijke thema's. Het subfonds streeft ernaar om in ten minste twee van die thema's beter te presteren dan zijn beleggingsuniversum.

Benchmark: Secured Overnight Financing Rate (SOFR), een index die geen rekening houdt met factoren op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG). Wordt gebruikt voor rendementvergelijking.

Portefeuilleposities: Het subfonds belegt voornamelijk in 'investment grade' (obligaties en geldmarktinstrumenten) van emittenten wereldwijd, inclusief opkomende markten. Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's (hedging) en kosten te beperken en om een lange of korte blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten.
Het subfonds belegt uitgebreid in bedrijfs- en overheidsobligaties in Azië, inclusief opkomende markten. Deze beleggingen worden voornamelijk uitgedrukt in Amerikaanse dollar en sommige zijn onder investment grade. Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's (hedging) en kosten te beperken en om een lange of korte blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het subfonds combineert de beleggingsbeheerder markt- en fundamentele analyse om de beste belegging te identificeren via een onbeperkte benadering op de obligatie- en valutamarkten en om te profiteren van verschillen tussen de fundamentele factoren van de emittent en de waarderingen van effecten (top-down- en bottom-upbenadering) over de verschillende marktcycli.
De beleggingsbeheerder wordt niet beperkt door de Benchmark voor de samenstelling van de portefeuille en neemt zijn eigen beleggingsbeslissingen, wat betekent dat de prestatie van het subfonds kan afwijken van die van de Benchmark.
Bij het streven naar een ESG-score die hoger is dan zijn beleggingsuniversum, houdt de beleggingsbeheerder rekening met duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten die integraal deel uitmaken van het beleggingsproces. Het geeft de voorkeur aan bedrijven met hogere ESG-kenmerken en sluit emittenten uit op basis van hun controversiële gedrag of producten. Het subfonds streeft er ook naar beter te presteren op gebieden als koolstofintensiteit, maatschappelijke betrokkenheid en mensenrechten.

De beleggingsstrategie geeft richting aan beleggingsbeslissingen op basis van factoren zoals beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door het gebruik van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met uitgeput uranium, enz.);
- ondernemingen die een of meer van de 10 principes van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de Amundi-groep op steenkool en tabak (details van dit beleid zijn beschikbaar in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi op de website www.amundi.lu).

Het subfonds streeft ernaar als bindend element een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van het beleggingsuniversum. Bij de analyse van de ESG-score ten opzichte van het beleggingsuniversum wordt het subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn belegbare universum nadat 20% van de effecten met de laagste ESG-rating van het belegbare universum zijn uitgesloten.
De ESG-criteria van het subfonds zijn van toepassing op ten minste:
• 90% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een kredietrating van beleggingskwaliteit; en staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door bedrijven met kleine of middelgrote kapitalisatie in elk land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating; en staatsschuld uitgegeven door opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het mogelijk niet praktisch haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethodologie omvat niet die effecten die geen ESG-rating hebben, noch contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen.

Bovendien belegt het subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 25% duurzame beleggingen met een ecologische en sociale doelstelling, in bedrijven die worden beschouwd als 'best performer' wanneer ze de beste 'top drie' rating behalen (A, B of C op een ratingschaal van A tot G) binnen hun sector voor minstens één belangrijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We vertrouwen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader, dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de dimensie van governance beoordelen we het vermogen van een emittent om te zorgen voor een effectief corporate governance-kader dat garandeert dat hij zijn doelstellingen op lange termijn zal behalen (bv. de waarde van de emittent op lange termijn garanderen). De in aanmerking genomen subcriteria voor governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, beloning, aandeelhoudersrechten, ethiek, fiscale praktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, variërend van A tot G, waarbij A de beste en G de slechtste rating is. Bedrijven met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Minstens 90% van de beleggingen van het subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het subfonds. Bovendien verbindt het subfonds zich ertoe om minstens 25% duurzame beleggingen te hebben, zoals weergegeven in de onderstaande tabel. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel duurzame beleggingen (#1A).

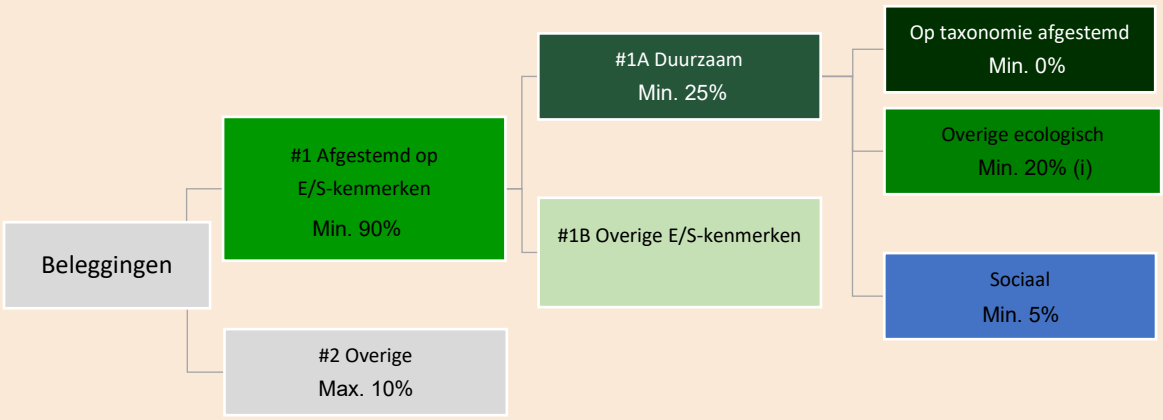
De geplande aandelen van overige ecologische en sociale beleggingen vertegenwoordigen respectievelijk minimaal 20% en 5% en kunnen veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd.

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het subfonds heeft momenteel geen minimale verbintenis tot duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het subfonds verbindt zich er niet toe om op taxonomie afgestemde beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het, in het kader van de beleggingsstrategie, beleggen in bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitie-activiteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Dit diagram vertegenwoordigt 100% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het subfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het subfonds zal een minimale verbintenis hebben van 20% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, zonder enige verbintenis over hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het subfonds zal een minimale verbintenis hebben van 5% duurzame beleggingen met een sociale doelstelling, zonder enige verbintenis over hun afstemming op de EU-taxonomie.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Opgenomen in '#2 Overige' zijn contanten en instrumenten met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook effecten zonder ESG-rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn om de verwezenlijking van ecologische of sociale kenmerken te meten, niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit subfonds heeft geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatie-systeem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS CHINA RMB AGGREGATE BOND

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
213800R541S7BYLJJK77

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

- [ ] **Ja**
- [x] **Nee**

- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- [x] Dit product **promoot ecologische/ sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 1 % duurzame beleggingen hebben
  - [ ] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [x] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] met een sociale doelstelling
- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%
- [ ] Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van de Bloomberg China Aggregate Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden

beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als

robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product wil inkomsten bieden en de waarde van uw belegging behouden gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score behalen dan die van de Benchmark.

Beleggingen: Het Subfonds belegt ten minste 70% van zijn vermogen in obligaties die zijn uitgedrukt in onshore renminbi ('CNY') of offshore renminbi ('CNH'). Het Subfonds belegt ook

tot 20% van zijn vermogen in geldmarktinstrumenten uitgedrukt in elke valuta, waaronder CNY, CNH of andere OESO-valuta's, om zijn beleggingsdoelstellingen te bereiken en/of voor thesauriedoeleinden.
Het Subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken, voor een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet-, rente- en valutagerelateerde derivaten).

Benchmark: Het Subfonds wordt actief beheerd met verwijzing naar en met het doel gedurende de aanbevolen beleggingsperiode beter te presteren (na toepasselijke vergoedingen) dan de Bloomberg China Aggregate Index (de 'Benchmark'). Het Subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het Subfonds is discretionair en zal worden blootgesteld aan emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het Subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, maar de mate van afwijking van de Benchmark zal naar verwachting aanzienlijk zijn.

Beheerproces: De beleggingsbeheerder gebruikt een combinatie van top-down en bottom-up benaderingen voor de samenstelling van de portefeuille om inkomsten en kapitaalgroei te realiseren en tegelijkertijd een gediversifieerde portefeuille samen te stellen. De beleggingsbeheerder kan het rendement optimaliseren door een combinatie van blootstelling aan onshore renminbi ('CNY') of offshore renminbi ('CNH'), rentevoeten en kredietspreads, met behoud van een hoog liquiditeitsniveau.
Vervolgens gebruikt het beleggingsteam zowel technische als fundamentele analyses, met inbegrip van kredietwaardigheidsanalyses, om emittenten en effecten te selecteren (bottom-up) en een sterk gediversifieerde portefeuille samen te stellen. Het Subfonds streeft ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van de Benchmark.

De beleggings-strategie stuurt beleggings-beslissingen op basis van factoren als beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de Bloomberg China Aggregate Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 1% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

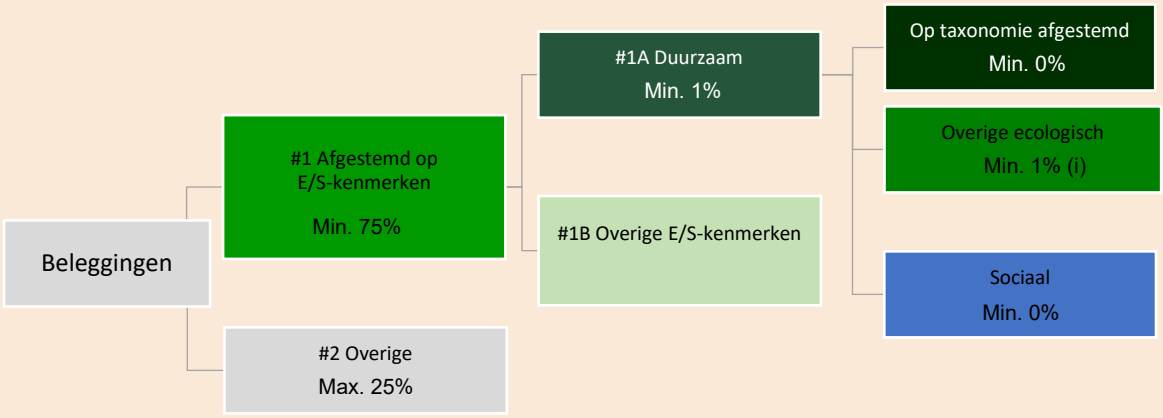
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 1% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 1% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitie-activiteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 1% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

het kader van de EU-taxonomie.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BLENDED BOND

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
222100ABBJIBM1BE8222

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __1% duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van het beleggingsuniversum. Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en het Beleggingsuniversum wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. Voor deze meting wordt het beleggingsuniversum gedefinieerd als de JP Morgan EMBI Global Diversified (hedged to EUR) Index. Er is geen ESG-referentiebenchmark.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van het Beleggingsuniversum van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft een combinatie na van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement).

Beleggingen: Het Subfonds belegt ten minste 50% van zijn nettovermogen in schuldinstrumenten die:
- die uitgegeven of gegarandeerd zijn door overheden of overheidsinstanties van opkomende landen, of
- die uitgegeven zijn door bedrijven met hoofdzetel of aanzienlijke zakelijke belangen in opkomende landen.

Voor deze beleggingen gelden geen valuta- of ratingbeperkingen.
Het Subfonds kan tot 20% van zijn nettovermogen beleggen in ABS en MBS. Het Subfonds kan ook beleggen in andere soorten obligaties, geldmarktinstrumenten, deposito's, tot 25% in converteerbare obligaties; en tot 10% in respectievelijk aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten, ICBE's/ICB's, distressed securities of voorwaardelijk converteerbare obligaties.
Het Subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet-, rente-, valuta- en volatiliteitsgerelateerde derivaten). Het Subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn nettovermogen).

Benchmark: Het Subfonds wordt actief beheerd met verwijzing naar en met het doel beter te presteren dan 50% JP Morgan EMBI Global Diversified Index (hedged to EUR) en 50% JP Morgan ELMI + Index (unhedged in Euro) Index. Het Subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal worden blootgesteld aan emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het Subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de Benchmark, maar de mate van afwijking van de Benchmark zal naar verwachting wezenlijk zijn.

Beheerproces: het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam analyseert rente- en economische trends (top-down) om de geografische gebieden te identificeren die waarschijnlijk de beste risicogewogen rendementen zullen bieden. Vervolgens gebruikt het beleggingsteam zowel technische als fundamentele analyses, met inbegrip van kredietwaardigheidsanalyses, om emittenten en effecten te selecteren (bottom-up) en een sterk gediversifieerde portefeuille samen te stellen. Bovendien:

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van

factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van het beleggingsuniversum.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 1% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

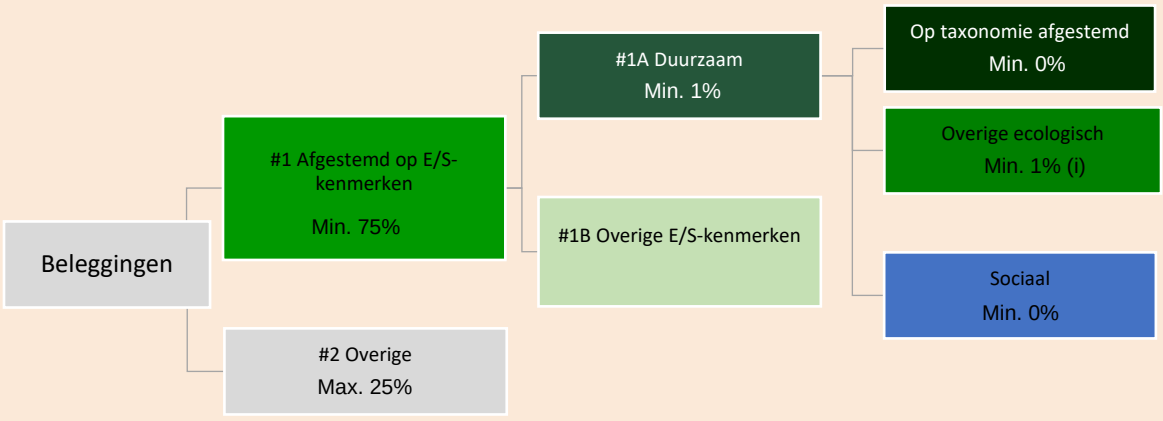
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 1% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 1% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

- ***Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?***

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?**

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Deze diagram vertegenwoordigt 35% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 1% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300KZW6KQ7WLJO866

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

- [ ] **Ja**
- [x] **Nee**

- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- [x] Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van _1_% duurzame beleggingen hebben
  - [ ] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [x] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] met een sociale doelstelling
- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%
- [ ] Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van het beleggingsuniversum. Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en het Beleggingsuniversum wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. Voor deze meting wordt het beleggingsuniversum gedefinieerd als 50% JP Morgan EMBI Global Diversified Index + 50% JP Morgan CEMBI Global Diversified Index. Er is geen ESG-referentiebenchmark.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van het Beleggingsuniversum van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (via inkomsten en kapitaalgroei) en beter te presteren dan de benchmark, gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van het beleggingsuniversum.

Benchmark: 95% JP Morgan EMBI Global Diversified Index and 5% JP Morgan 1 Month Euro Cash Index. Gebruikt om de financiële meerprestatie te bepalen en voor risicocontrole.

Posities in portefeuille: Het Subfonds wordt actief beheerd. Het belegt hoofdzakelijk in bedrijfs- en overheidsobligaties van opkomende markten, uitgedrukt in elke OESO-valuta. Deze beleggingen kunnen een lagere rating dan 'investment grade' hebben. Het subfonds kan het valutarisico op portefeuilleniveau al dan niet afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder, voor zover de blootstelling aan valuta van opkomende markten niet meer dan 25% van het nettovermogen bedraagt. Het subfonds gebruikt derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), voor een efficiënt portefeuillebeheer en om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals krediet, rentevoeten en wisselkoersen.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder marktanalyse en analyse van individuele emittenten om de obligaties te identificeren die het beste risicogewogen rendement lijken te bieden (top-down- en bottom-upbenadering). Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de benchmark zijn opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de benchmark, maar de mate van afwijking van de benchmark zal naar verwachting wezenlijk zijn.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van het Beleggingsuniversum.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 1% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

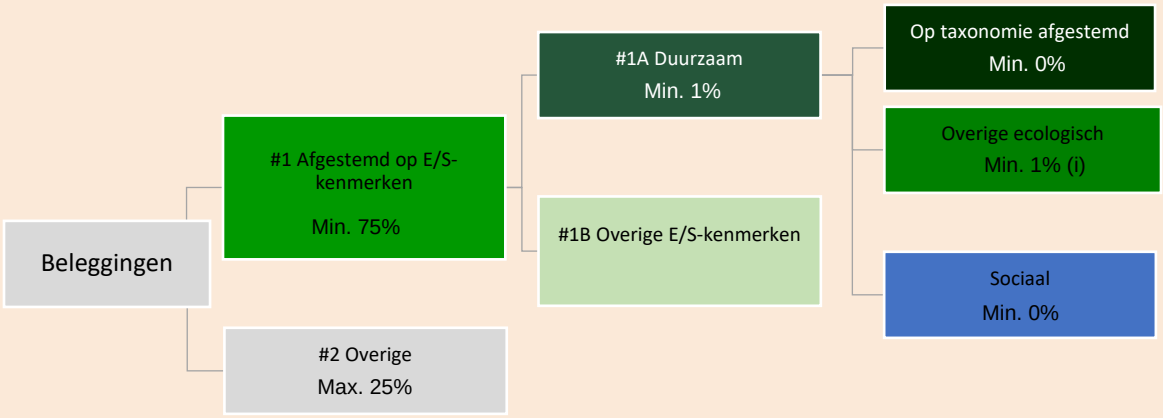
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 1% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 1% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in

ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

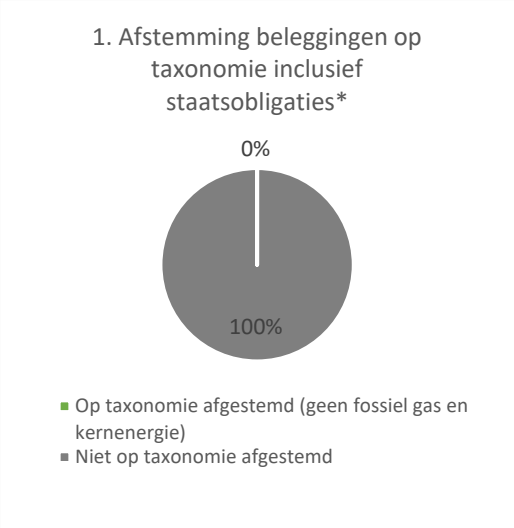
☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



Deze diagram vertegenwoordigt 55% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 1% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS CORPORATE BOND

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
529900YJOJ3E3FRQQ325

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

- [ ] **Ja**
- [x] **Nee**

- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- [x] Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 5 % duurzame beleggingen hebben
  - [ ] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [x] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] met een sociale doelstelling
- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%
- [ ] Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van de JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.
De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is

de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledig overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

  De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft een combinatie na van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement).

Beleggingen: Het Subfonds belegt ten minste 67% van zijn nettovermogen in obligaties in

euro, Britse pond, Amerikaanse dollar of Japanse yen die zijn uitgegeven door bedrijven die hun hoofdkantoor of een substantieel deel van hun activiteiten in een opkomend land, Hongkong of Singapore hebben. Voor deze beleggingen gelden geen ratingbeperkingen. Het Subfonds kan ook beleggen in andere soorten obligaties, geldmarktinstrumenten, deposito's, tot 25% in converteerbare obligaties; tot 20% in ABS/MBS; tot 10% in respectievelijk aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten, ICBE's/ICB's, distressed securities of voorwaardelijk converteerbare obligaties.
Het Subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van kredietgerelateerde derivaten). Het Subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn nettovermogen).

Benchmark: Het Subfonds wordt actief beheerd met verwijzing naar en met het doel beter te presteren dan de JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index. Het Subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal worden blootgesteld aan emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het Subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de Benchmark, maar de mate van afwijking van de Benchmark zal naar verwachting wezenlijk zijn. De Benchmark is een brede marktindex die componenten niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en daarom niet is afgestemd op de milieukenmerken die het Subfonds promoot.

Beheerproces: het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam analyseert macro-economische trends op lange termijn (top-down) om de geografische gebieden te identificeren die waarschijnlijk de beste risicogewogen rendementen zullen bieden. Vervolgens gebruikt het beleggingsteam zowel technische als fundamentele analyses, met inbegrip van kredietwaardigheidsanalyses, om sectoren, emittenten en effecten te selecteren (bottom-up) en een sterk gediversifieerde portefeuille samen te stellen. Het Subfonds streeft ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van de Benchmark.
Het Subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Informatieverschaffingsverordening.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.

De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

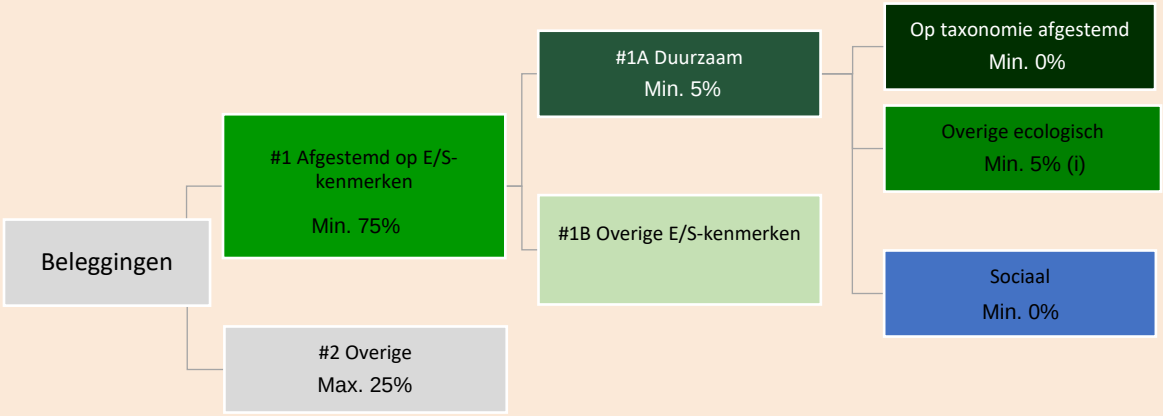
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Deze diagram vertegenwoordigt 90% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS CORPORATE HIGH YIELD BOND

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
5493006QGDCTMW9Y1N50

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van _5_% duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

et Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van de JP Morgan CEMBI Broad Diversified High Yield Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale

factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:
• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en
• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en
• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De

38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (via inkomsten en kapitaalgroei) en beter te presteren dan de benchmark, gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van de benchmark.

Benchmark: JP Morgan CEMBI Broad Diversified High Yield Index. Gebruikt om de financiële en ESG-meerprestatie te bepalen, en voor risicocontrole.

Posities in portefeuille: Het Subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in bedrijfsobligaties uit opkomende markten. Deze beleggingen hebben een lagere rating dan 'investment grade' en zijn uitgedrukt in elke OESO-valuta. Het Subfonds kan het valutarisico op portefeuilleniveau al dan niet afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder, voor zover de blootstelling aan valuta van opkomende markten niet meer dan 25% van het nettovermogen bedraagt. Het Subfonds gebruikt derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), voor een efficiënt portefeuillebeheer en om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals krediet, rentevoeten en wisselkoersen.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het Subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder analyses van de markt en individuele emittenten om de obligaties te identificeren die het beste risicogewogen rendement lijken te bieden (top-down- en bottom-upbenadering). Het Subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de benchmark, maar het beheer van het Subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de benchmark zijn opgenomen. Het Subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot

de benchmark, maar de mate van afwijking van de benchmark zal naar verwachting wezenlijk zijn.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de JP Morgan CEMBI Broad Diversified High Yield Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

  Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

  We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
  De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

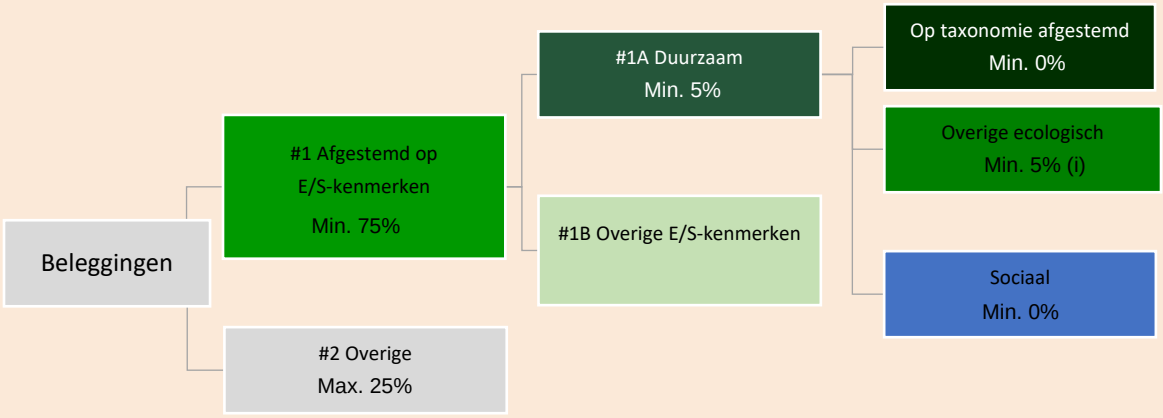
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

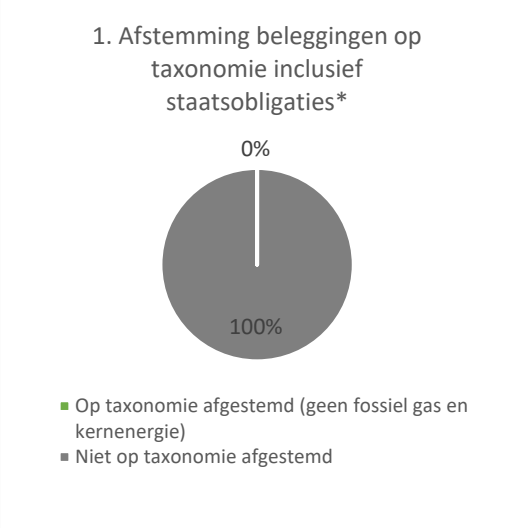
Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

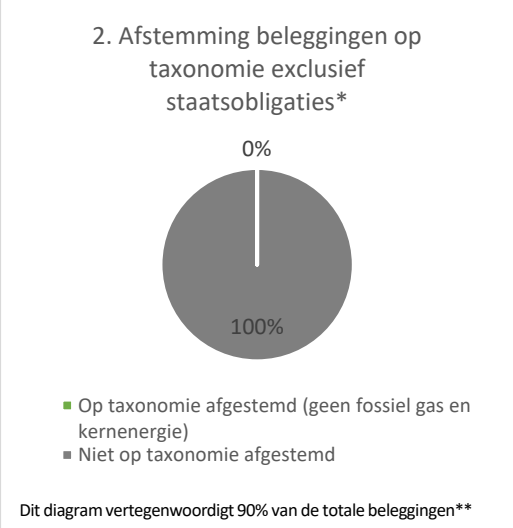
☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen tonen in groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd.
Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.





** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS GREEN BOND

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
2138001AOC3QUTY9SA42

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

●● [ ] **Ja**

●○ [x] **Nee**

[ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

[x] Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 40% duurzame beleggingen hebben

- [ ] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- [x] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- [ ] met een sociale doelstelling

[ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

[ ] Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

et subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van 'groene obligaties uit opkomende markten' en door te streven naar een hogere ESG-score dan die van de JP Morgan EM Credit Green Bond Diversified Index (Hedged to USD) (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door de gemiddelde prestatie van een effect te vergelijken met de sector van de emittent van het effect, met betrekking tot elk van de drie ESG-kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en governance.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

Het subfonds belegt minstens 75% van zijn vermogen in een gediversifieerde portefeuille van 'groene obligaties van opkomende markten', uitgedrukt in USD of andere valuta van OESO-landen.

Afzonderlijk gebruikt het subfonds de ESG-score van zijn portefeuille als duurzaamheidsindicator die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het subfonds.

Amundi heeft zijn eigen interne ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'best-in-class' aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.
De Amundi ESG-rating die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (het beste score-universum) tot G (het slechtste cijfer). In de Amundi ESG-ratingschaal komen de effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het niveau van het relevante criterium beoordeeld aan de hand van een vergelijking met de gemiddelde prestaties van hun sector, via de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: onderzoekt het vermogen van emittenten om hun directe en indirecte invloed op het milieu te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen;
- Sociale dimensie: meet hoe een emittent werkt volgens twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen;
leggen voor een doeltreffend kader voor het bedrijfsbeleid en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en in aanmerking worden genomen in termen van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden waarschijnlijk globaal uitgedrukt op de drie E-, S- en G-dimensies of afzonderlijk op een ecologische of sociale factor.
Meer informatie over ESG-scores en -criteria vindt u in de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn:

1) Beleggen in groene obligaties van opkomende markten die in aanmerking komende projecten financieren die voldoen aan de criteria en richtlijnen van de Green Bond Principles zoals gepubliceerd door de International Capital Market Association.

2) Ondernemingen waarin is belegd selecteren die (i) de beste ecologische en sociale praktijken volgen en (ii) vermijden producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.
Opdat de onderneming waarin is belegd kan worden geacht bij te dragen aan de bovenstaande tweede doelstelling, moet ze binnen haar activiteitensector voor minstens één van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren 'best performer' zijn.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties van een onderneming waarin is belegd te meten. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd presteren met de beste 'top drie' rating (A, B of C,

op een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste één belangrijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi, dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van gerelateerde sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk zijn geïdentificeerd, leveren een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector zijn wezenlijke factoren bijvoorbeeld: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Voor een vollediger overzicht van sectoren en factoren verwijzen we naar de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

Om bij te dragen aan bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en bestrijdingsmiddelen, productie van plastic voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met dergelijke criteria.
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' of 'DNSH'), gebruikt Amundi twee filters:
• De eerste DNSH-testfilter berust op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin is belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.
• Naast de specifieke indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarop de eerste filter betrekking heeft, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de hierboven vermelde verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten, om te verifiëren dat de onderneming niet slecht presteert op algemeen ecologisch of sociaal vlak in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector, hetgeen overeenkomt met een ecologische of sociale score hoger dan of gelijk aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten zoals beschreven in de eerste DNSH-filter hierboven:

De eerste DNSH-filter berust op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:
ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit), en
• een diversiteit in de Raad van Bestuur hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector, en
• vrij zijn van controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten, en

• vrij zijn van controverses met betrekking tot biodiversiteit en vervuiling.
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Onze eigen ESG-ratingtool beoordeelt emittenten op basis van beschikbare gegevens van onze gegevensleveranciers. Het model heeft bijvoorbeeld een specifiek criterium genaamd 'Betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten' dat wordt toegepast op alle sectoren naast andere aan mensenrechten gerelateerde criteria, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast voeren we op minstens driemaandelijkse basis controversecontroles uit, met inbegrip van ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses worden vastgesteld, evalueren analisten de situatie en passen ze een score toe op de controverse (met behulp van onze eigen scoringmethode) en bepalen ze de beste actie. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en de correctieve inspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het subfonds neemt alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking zoals opgenomen in bijlage 1, tabel 1, van de technische reguleringsnormen (RTS) die van toepassing zijn op de strategie van het subfonds en vertrouwt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, betrokkenheids- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, activiteitsgebaseerde en sectorgebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren dekken die in de Verordening betreffende informatieverschaffing worden vermeld.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen vastgesteld die worden toegepast op de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de

toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de ondernomen risicobeperkingsmaatregelen in dat opzicht.
- Betrokkenheid: betrokkenheid is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van de ondernemingen waarin is belegd. Het doel van betrokkenheidsactiviteiten kan in twee categorieën vallen: een emittent betrekken om de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert te verbeteren, een emittent betrekken om zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de maatschappij en de wereldeconomie te verbeteren.
- Stemming: het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op de waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg voor meer informatie het Stembeleid van Amundi.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een systeem voor de monitoring van controverses ontwikkeld dat steunt op drie externe gegevensleveranciers om systematisch controverses en hun ernstniveau op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens verrijkt met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controverse, aangestuurd door ESG-analisten en de periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Deze aanpak is van toepassing op alle fondsen van Amundi.

Raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu, voor informatie over de manier waarop verplichte indicatoren inzake belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen en inkomsten te bieden gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Beleggingen: het subfonds belegt minstens 75% van zijn vermogen in een gediversifieerde portefeuille van 'groene obligaties van opkomende markten', uitgedrukt in USD of andere valuta van OESO-landen. 'Groene obligaties van opkomende markten' zijn schuldeffecten en instrumenten die zijn uitgegeven of worden gegarandeerd door emittenten die zijn gevestigd of een substantieel deel van hun activiteiten uitoefenen in opkomende landen of in landen die zijn opgenomen in de benchmark van het subfonds, waarvan de voor het fonds in aanmerking komende projecten beantwoorden aan de criteria en richtlijnen van de Green Bond Principles (zoals gepubliceerd door de ICMA).
Het subfonds kan ook beleggen in obligaties uitgegeven door bedrijven, overheden of instanties uit een willekeurig land die uitgedrukt zijn in andere valuta en het kan tot 80% beleggen in hoogrentende obligaties. Het subfonds kan ook beleggen in andere soorten obligaties, in geldmarktinstrumenten, in deposito's, converteerbare obligaties tot 25%, ABS en MBS tot 20%, perpetuele obligaties tot 20%, - in aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten: 10%, vastgoedbeleggingsfondsen (REIT's): 10%, ICBE's/ICB's tot 10%, distressed securities tot 10% en achtergestelde obligaties tot 30%.
Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van kredietgerelateerde derivaten). Het subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn nettovermogen).

Benchmark: Het subfonds wordt actief beheerd op basis van de JP Morgan EM Credit Green Bond Diversified Index (hedged naar USD) (de 'Benchmark') en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode een hoger rendement (na aftrek van de toepasselijke vergoedingen) te genereren dan deze index. Het subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer ervan is discretionair en er zal worden belegd in emittenten die niet in de Benchmark zijn

opgenomen. Het subfonds bewaakt de risicoblootstelling ten opzichte van de Benchmark, toch wordt er een wezenlijke mate van afwijking van de Benchmark verwacht.

Beheerproces: Het subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. De duurzame belegging van het subfonds is voornamelijk gericht op klimaat- en milieudoelstellingen door te beleggen in groene obligaties van opkomende markten, die in aanmerking komende projecten financieren die voldoen aan de criteria en richtlijnen van de Green Bond Principles (zoals gepubliceerd door de ICMA). Het beleggingsproces identificeert de beste opportuniteiten zowel op het vlak van financiële vooruitzichten als op het vlak van ESG, in het bijzonder milieukenmerken. Het subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus.

De beleggingsstrategie geeft richting aan beleggingsbeslissingen op basis van factoren zoals beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

De als bindende elementen gebruikte duurzaamheidsindicatoren zijn de volgende cumulatieve indicatoren:
Het subfonds belegt minstens 75% van zijn vermogen in een gediversifieerde portefeuille van 'groene obligaties uit opkomende markten' die in aanmerking komende projecten financieren die voldoen aan de criteria en richtlijnen van de Green Bond Principles zoals gepubliceerd door de International Capital Market Association. Bovendien belegt het subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 40% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, in bedrijven die worden beschouwd als 'best performer' wanneer ze de beste 'top drie' rating behalen (A, B of C op een ratingschaal van A tot G) binnen hun sector voor minstens één belangrijke ecologische of sociale factor.

Het subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met uitgeput uranium, enz.);
- ondernemingen die een of meer van de 10 principes van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de Amundi-groep op steenkool en tabak (details van dit beleid zijn beschikbaar in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi op de website www.amundi.lu).

Het subfonds streeft ernaar als bindend element een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de benchmark.
Bovendien belegt het subfonds niet in bedrijven die vallen onder de uitsluitingen voor de op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark zoals bepaald in artikel 12, lid 1, onder a) tot en met g), van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie.

De ESG-criteria van het subfonds zijn van toepassing op ten minste:
• 90% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een kredietrating van beleggingskwaliteit; en staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door bedrijven met kleine of middelgrote kapitalisatie in elk land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating; en staatsschuld uitgegeven door opkomende markten.
Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het mogelijk niet praktisch haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-

berekeningsmethodologie omvat niet die effecten die geen ESG-rating hebben, noch contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

  Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

  We vertrouwen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader, dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de dimensie van governance beoordelen we het vermogen van een emittent om te zorgen voor een effectief corporate governance-kader dat garandeert dat hij zijn doelstellingen op lange termijn zal behalen (bv. de waarde van de emittent op lange termijn garanderen). De in aanmerking genomen subcriteria voor governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, beloning, aandeelhoudersrechten, ethiek, fiscale praktijken en ESG-strategie.
  De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, variërend van A tot G, waarbij A de beste en G de slechtste rating is. Bedrijven met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

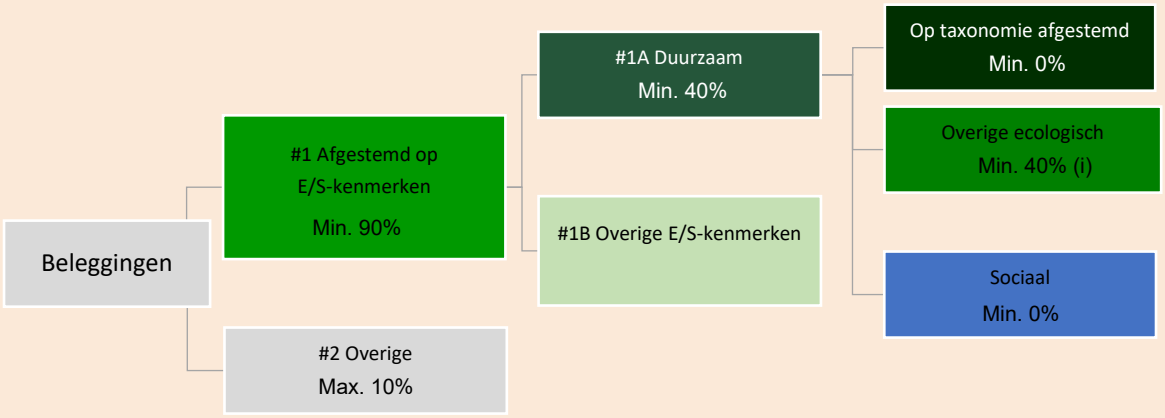
Minstens 90% van de beleggingen van het subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het subfonds. Bovendien verbindt het subfonds zich ertoe om minstens 40% duurzame beleggingen te hebben, zoals weergegeven in de onderstaande tabel. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel duurzame beleggingen (#1A).
minimaal 40% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd.

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het subfonds heeft momenteel geen minimale verbintenis tot duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het subfonds verbindt zich er niet toe om op taxonomie afgestemde beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het, in het kader van de beleggingsstrategie, beleggen in bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

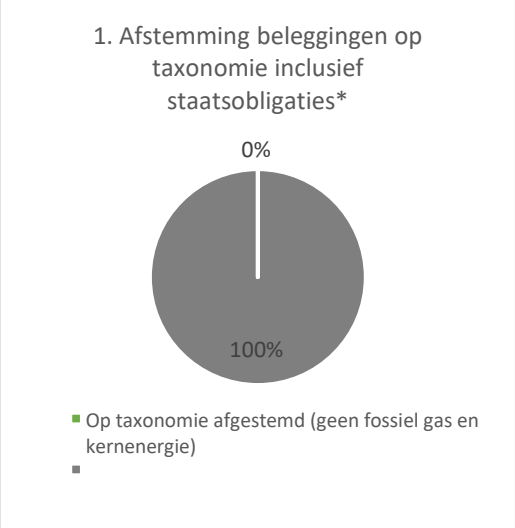
☐ Ja:

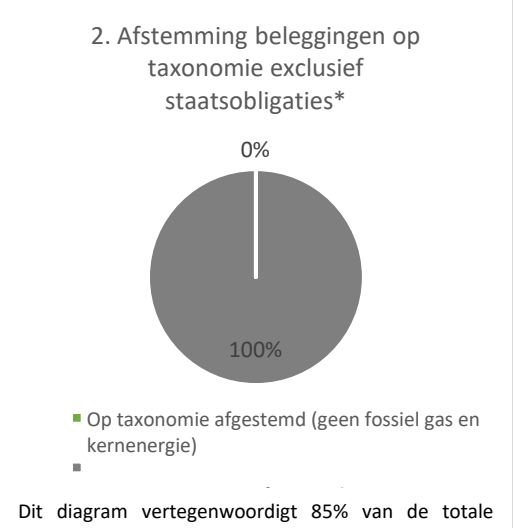
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.





** In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het subfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het subfonds zal een minimale verbintenis hebben van 40% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, zonder enige verbintenis over hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het subfonds heeft geen gedefinieerd minimumaandeel.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Opgenomen in '#2 Overige' zijn contanten en instrumenten met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook effecten zonder ESG-rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn om de verwezenlijking van ecologische of sociale kenmerken te meten, niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit subfonds heeft geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS HARD CURRENCY BOND

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300CF4H3SXCNRP626

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 1 % duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van de JP Morgan EMBI Global Diversified (hedged to EUR) Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft een combinatie na van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement).

Beleggingen: Het Subfonds belegt ten minste 50% van zijn nettovermogen in obligaties en converteerbare obligaties die:

- zijn uitgegeven of worden gewaarborgd door overheden van opkomende landen, of
- die uitgegeven zijn door bedrijven met hoofdzetel of aanzienlijke zakelijke belangen in opkomende landen.

Voor deze beleggingen gelden geen ratingbeperkingen.

Het Subfonds kan tot 25% van zijn nettovermogen beleggen in obligaties die zijn uitgegeven door bedrijven die niet voor 100% eigendom van de overheid zijn. Het Subfonds kan ook beleggen in andere soorten obligaties en converteerbare obligaties, in geldmarktinstrumenten, deposito's, tot 20% in ABS en MBS, tot 10% in ICBE's/ICB's, tot 10% in distressed securities en tot 10% in voorwaardelijk converteerbare obligaties.

Het Subfonds maakt uitgebreid gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet-, rente- en volatiliteitsgerelateerde derivaten). Uitsluitend ter afdekking kan het subfonds valutaderivaten gebruiken. Het Subfonds kan gebruikmaken van kredietderivaten (tot 40% van zijn nettovermogen).

Benchmark: Het Subfonds wordt actief beheerd met verwijzing naar en met het doel beter te presteren dan de JP MORGAN EMBI Global Diversified Hedged Euro Index. Het Subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de Benchmark, maar het beheer van het subfonds is discretionair en zal worden blootgesteld aan emittenten die niet in de Benchmark zijn opgenomen. Het Subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de Benchmark, maar de mate van afwijking van de Benchmark zal naar verwachting wezenlijk zijn. De Benchmark is een brede marktindex die componenten niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en daarom niet is afgestemd op de milieukenmerken die het Subfonds promoot.

Beheerproces: het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam analyseert rente- en macro-economische trends op lange termijn (top-down) om de geografische gebieden te identificeren die waarschijnlijk de beste risicogewogen rendementen zullen bieden. Vervolgens gebruikt het beleggingsteam zowel technische als fundamentele analyses, met inbegrip van kredietwaardigheidsanalyses, om emittenten en effecten te selecteren (bottom-up) en een sterk gediversifieerde portefeuille samen te stellen. Het Subfonds streeft ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van de Benchmark.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan die van de JP Morgan EMBI Global Diversified (hedged to EUR) Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 1% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.

De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

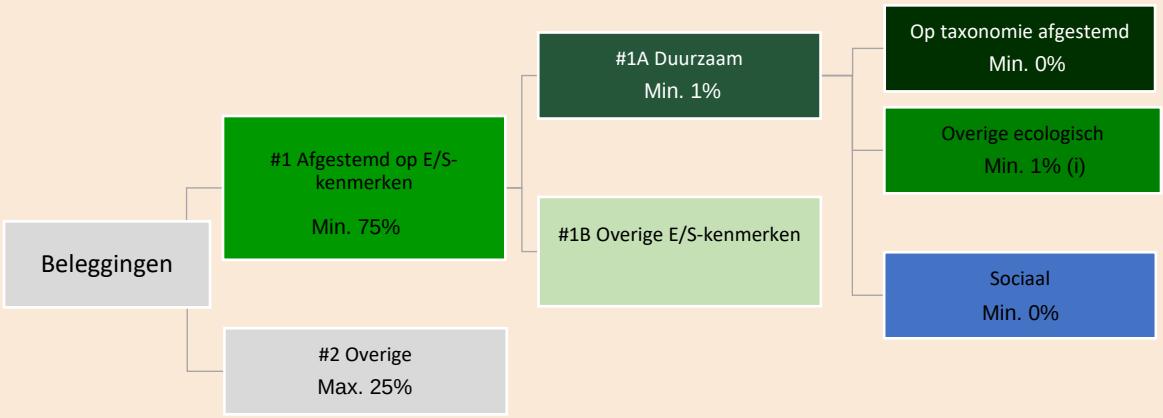
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 1% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 1% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

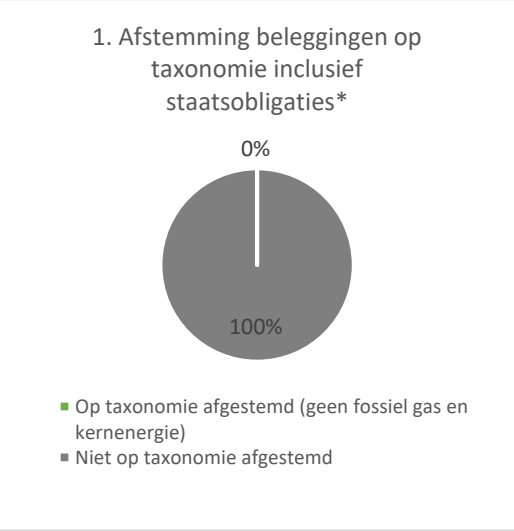
☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



Deze diagram vertegenwoordigt 35% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*

*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 1% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300JJ3276S8R63L30

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

- [ ] **Ja**
- [x] **Nee**

- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- [x] Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __1__% duurzame beleggingen hebben
  - [ ] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [x] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] met een sociale doelstelling
- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%
- [ ] Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van het beleggingsuniversum. Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en het Beleggingsuniversum wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. Voor deze meting wordt het beleggingsuniversum gedefinieerd als 80% JPM GBI EM GLOBAL DIVERSIFIED Index + 20% ICE BOFA BROAD LOCAL EMERGING MARKETS NON-SOVEREIGN Index. Er is geen ESG-referentiebenchmark.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van het Beleggingsuniversum van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (via inkomsten en kapitaalgroei) en beter te presteren dan de benchmark, gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van het beleggingsuniversum.

Benchmark: JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index. Gebruikt om de financiële meerprestatie te bepalen en voor risicocontrole.

Posities in portefeuille: Het Subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in bedrijfs- en overheidsobligaties uitgedrukt in valuta's van opkomende markten. Deze beleggingen kunnen een lagere rating dan 'investment grade' hebben. Het Subfonds kan het valutarisico op het portefeuilleniveau al dan niet afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder. Het subfonds gebruikt derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), voor een efficiënt portefeuillebeheer en om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals krediet, rentevoeten en wisselkoersen.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder analyses van markten en individuele emittenten om die obligaties te identificeren die het beste risicogewogen rendement lijken te bieden (top-down en bottom-up benadering) en die kunnen profiteren van waardestijgingen van lokale valuta's. Het Subfonds is voornamelijk blootgesteld aan de emittenten van de benchmark, maar het beheer van het Subfonds is discretionair en zal beleggen in emittenten die niet in de benchmark zijn opgenomen. Het Subfonds bewaakt de risicoblootstelling met betrekking tot de Benchmark, maar de mate van afwijking van de Benchmark zal naar verwachting wezenlijk zijn.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van het Beleggingsuniversum.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 1% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

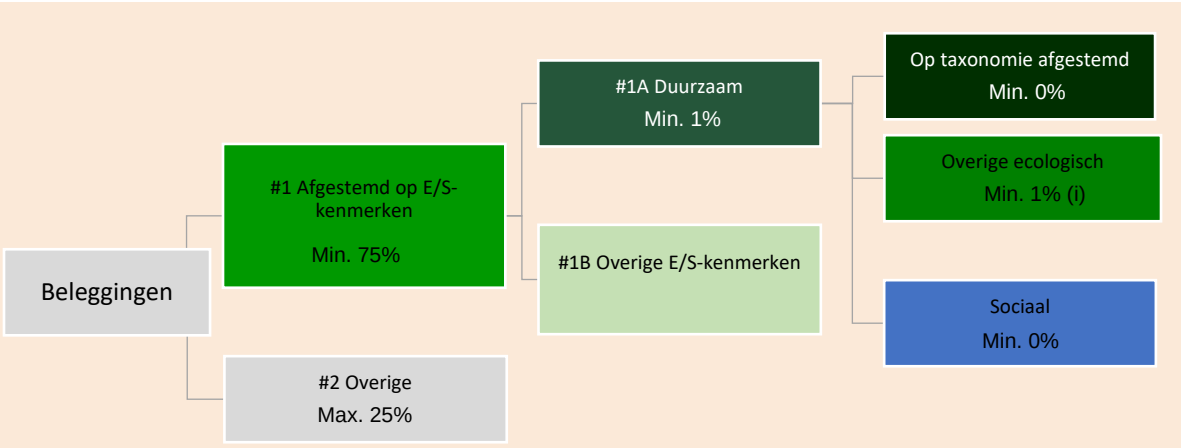
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 1% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 1% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in

ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

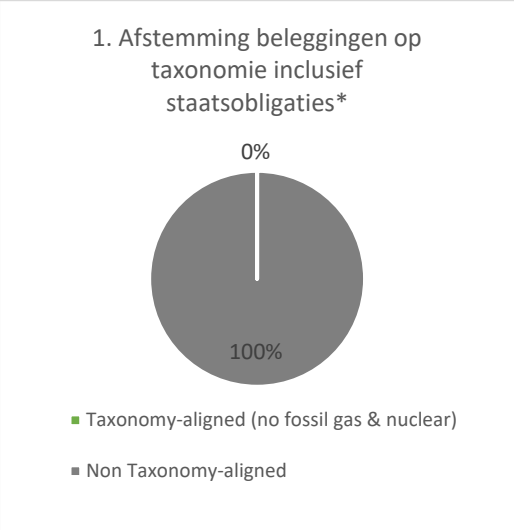
☐ Ja:

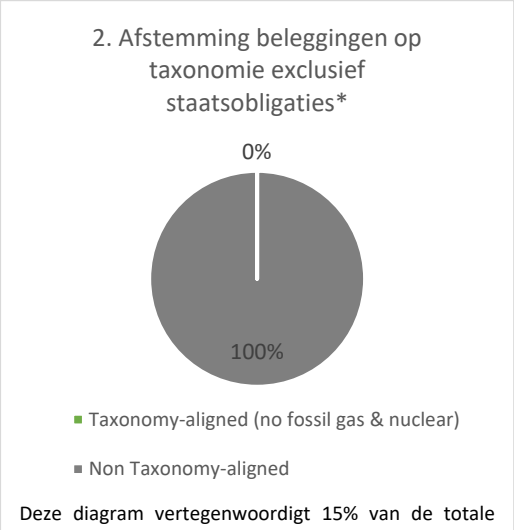
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.





** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 1% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS SHORT TERM BOND

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
5493000K4D8P0NQAIA67

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

- [ ] **Ja**
- [x] **Nee**

- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- [x] Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 5 % duurzame beleggingen hebben
  - [ ] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [x] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] met een sociale doelstelling
- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%
- [ ] Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van het beleggingsuniversum. Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en het Beleggingsuniversum wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. Voor deze meting wordt het beleggingsuniversum gedefinieerd als 25% JPM EMBI GLOBAL DIVERSIFIED 1-3 Y INDEX + 75% JP MORGAN CEMBI BROAD DIVERSIFIED HIGH YIELD Index. Er is geen ESG-referentiebenchmark.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van het Beleggingsuniversum van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (via inkomsten en kapitaalgroei) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van het beleggingsuniversum.

Benchmark: Geen.

Posities in portefeuille: Het Subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in bedrijfs- en overheidsobligaties en geldmarktinstrumenten van opkomende markten. Deze beleggingen zijn uitgedrukt in elke OESO-valuta en kunnen een lagere rating dan 'investment grade' hebben. De gemiddelde renteduration van het subfonds is niet meer dan 3 jaar. Het subfonds kan het valutarisico op portefeuilleniveau al dan niet afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder, voor zover de blootstelling aan valuta van opkomende markten niet meer dan 25% van het nettovermogen bedraagt.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder marktanalyse en analyse van individuele emittenten om de obligaties te identificeren die het beste risicogewogen rendement lijken te bieden (top-down- en bottom-upbenadering).

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van het Beleggingsuniversum.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende

markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

  Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

  We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
  De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

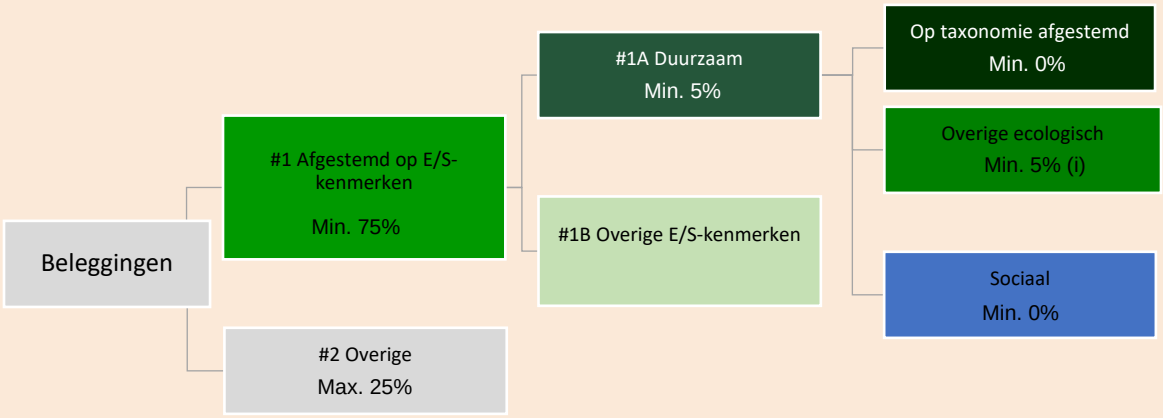
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in

ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS ASIA MULTI-ASSET TARGET INCOME

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
213800D8TH8Y8YWFBV59

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

- [ ] **Ja**
- [x] **Nee**

- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- [x] Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben
  - [ ] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [x] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] met een sociale doelstelling
- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%
- [ ] Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van het beleggingsuniversum. Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en het Beleggingsuniversum wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. Voor deze meting wordt het beleggingsuniversum gedefinieerd met verwijzing naar de volgende samengestelde index: 50% MSCI Emerging Markets Index, 30% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite en 20% J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Composite. Er is geen ESG-referentiebenchmark.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van het beleggingsuniversum.
Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is

de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledig overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

  De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (hoofdzakelijk via inkomsten) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van het beleggingsuniversum.

Posities in portefeuille: Het subfonds belegt uitgebreid in Azië in een waaier van activaklassen, zoals aandelen, bedrijfs- en overheidsobligaties. Deze beleggingen kunnen worden gedaan in opkomende markten en obligatiebeleggingen kunnen een lagere rating dan 'investment grade' hebben. Beleggingen buiten de USD kunnen naar goeddunken van de beleggingsbeheerder al dan niet worden afgedekt naar de USD. Het subfonds gebruikt derivaten om verschillende risico's (hedging) en kosten te beperken en om een lange of korte blootstelling te verkrijgen aan verschillende effecten, markten of andere beleggingskansen.

Benchmark: Het Subfonds wordt actief beheerd en zonder referentie naar een benchmark.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het subfonds maakt de beleggingsbeheerder gebruik van een combinatie van vier strategieën op (i) macro-economie die potentiële inkomstengenererende activa-allocatietransacties identificeert die de visie van de beleggingsbeheerder op de wereld in een basisscenario het beste vertegenwoordigen, (ii) macrohedging gericht op het beheer van neerwaartse risico's die voortvloeien uit alternatieve scenario's, (iii) satellietstrategieën gericht op specifieke en relatieve waardehandelsideeën en (iv) selectiestrategieën die het beste individuele effect per activaklasse en specialisme identificeren, alsook strategieën voor het schrijven van opties die worden gebruikt om de inkomsten te verhogen. Het proces streeft ernaar de beste en sterk gediversifieerde beleggingen te identificeren, terwijl een eigen risicobudgetteringskader wordt geïmplementeerd om de volatiliteit te beheren en een sterke risicogewogen prestatie na te streven.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van het beleggingsuniversum.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 10% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).

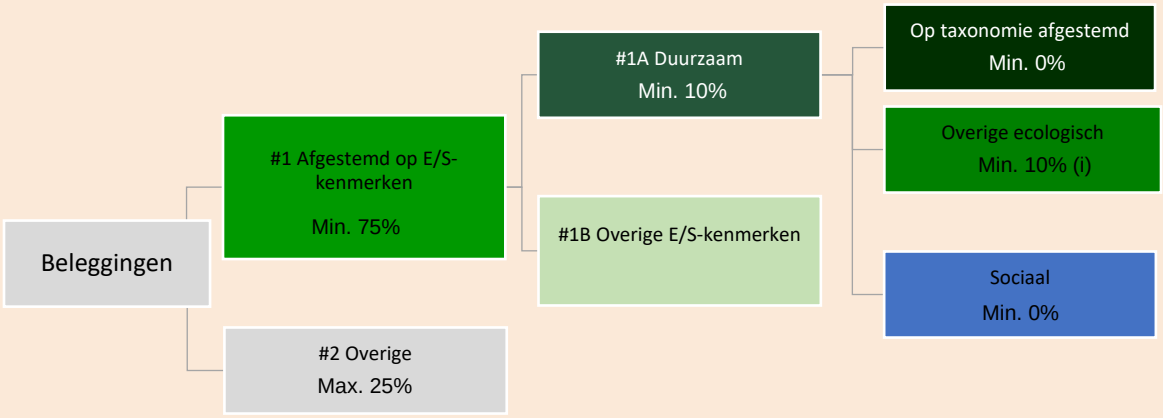
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen bedraagt minimaal 10% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Dit diagram vertegenwoordigt <>% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening**

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS EURO MULTI-ASSET TARGET INCOME

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300MRV3FILX0BHB52

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

- [ ] **Ja**
- [x] **Nee**

- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- [x] Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben
  - [ ] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [x] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] met een sociale doelstelling
- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%
- [ ] Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van het beleggingsuniversum. Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en het Beleggingsuniversum wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. Er is geen ESG-referentiebenchmark.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van het beleggingsuniversum.
Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is

de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledig overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

  De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (hoofdzakelijk via inkomsten) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van het beleggingsuniversum.

Benchmark: Geen.

Posities in portefeuille: Het Subfonds wordt actief beheerd. Het belegt in een waaier aan activaklassen, zoals aandelen, bedrijfs- en overheidsobligaties en geldmarktinstrumenten. Het Subfonds kan overal ter wereld beleggen, inclusief in opkomende markten. Deze beleggingen zijn hoofdzakelijk uitgedrukt in euro en obligatiebeleggingen kunnen een lagere rating dan 'investment grade' hebben.
Het Subfonds kan het valutarisico op het portefeuilleniveau al dan niet afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder. Het subfonds gebruikt derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten en andere beleggingsopportuniteiten zoals krediet, aandelen, rentevoeten en wisselkoersen.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het subfonds maakt de beleggingsbeheerder gebruik van macro-economische en marktanalyse om beleggingen flexibel te spreiden over activaklassen en geografische gebieden. Het gebruikt vervolgens emittentenanalyse om beleggingen te identificeren die het beste risicogewogen rendement lijken te bieden (top-down- en bottom-upbenadering).

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van het beleggingsuniversum.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

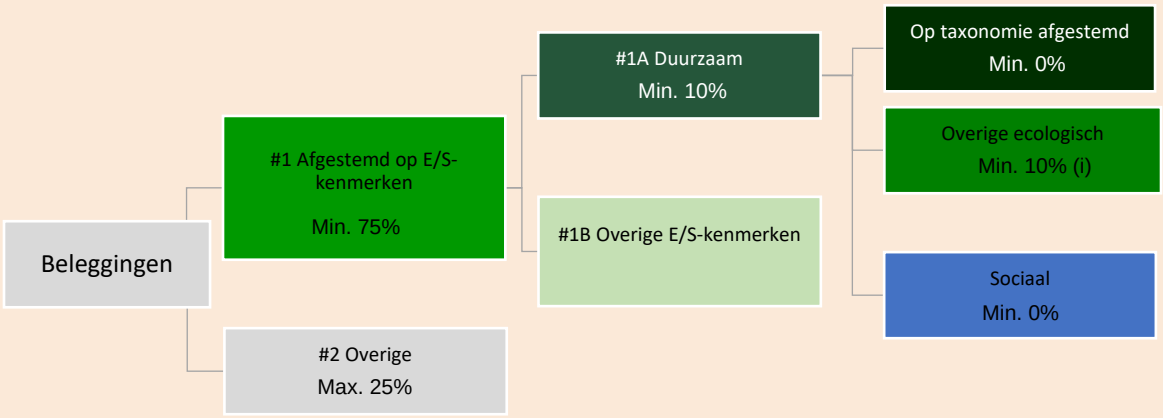
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 10% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen bedraagt minimaal 10% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Deze diagram vertegenwoordigt 70% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300OD7WDES3BYBD54

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10 % duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van het beleggingsuniversum. Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en het Beleggingsuniversum wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. Er is geen ESG-referentiebenchmark.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van het beleggingsuniversum.
Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is

de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledig overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

  De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (hoofdzakelijk via kapitaalgroei) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van het beleggingsuniversum.

Benchmark: 50% MSCI World All Countries Index en 50% Bloomberg Global Aggregate Index (EUR Hedged). Gebruikt voor prestatievergelijking.

Posities in portefeuille: Het Subfonds wordt actief beheerd. Het belegt in een waaier van activaklassen, zoals aandelen, bedrijfs- en overheidsobligaties, converteerbare obligaties, geldmarktinstrumenten en deposito's (met een maximale looptijd van 12 maanden). Het Subfonds kan overal ter wereld beleggen, inclusief in opkomende markten. Sommige van deze beleggingen een lagere rating dan 'investment grade' hebben. Het subfonds kan het valutarisico op portefeuilleniveau al dan niet afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder. Het subfonds gebruikt derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals krediet, aandelen, rentevoeten, wisselkoersen en inflatie.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het subfonds maakt de beleggingsbeheerder gebruik van macro-economische en marktanalyse om beleggingen flexibel te spreiden over activaklassen en geografische gebieden. Het gebruikt vervolgens emittentenanalyse om beleggingen te identificeren die de beste risicogewogen rendementen of superieure groeivooruitzichten op lange termijn lijken te bieden (top-down en bottom-up benadering). De beleggingsbeheerder wordt niet beperkt door de benchmark voor de samenstelling van de portefeuille en neemt zijn eigen beleggingsbeslissingen.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van het beleggingsuniversum.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:

• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 10% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).

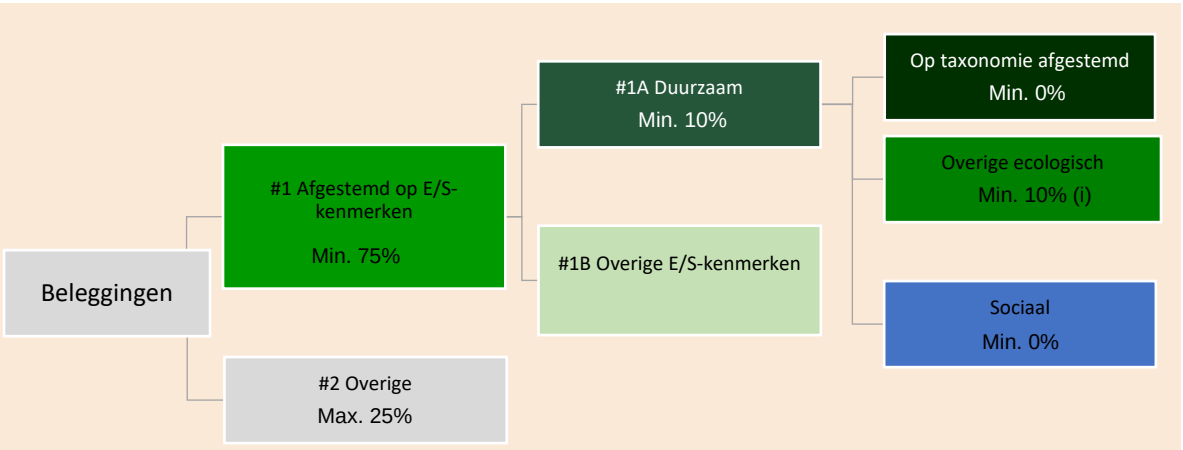
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen bedraagt minimaal 10% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Deze diagram vertegenwoordigt 75% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET CONSERVATIVE

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300B1R0N20X3Z5K83

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van _5_% duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van het beleggingsuniversum. Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en het Beleggingsuniversum wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. Er is geen ESG-referentiebenchmark.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van het beleggingsuniversum.
Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is

de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledig overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

  De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit subfonds streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (hoofdzakelijk via kapitaalgroei) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van het beleggingsuniversum.

Benchmark: 80% Bloomberg Euro Aggregate Bond Index en 20% MSCI World All Countries Index. Gebruikt voor prestatievergelijking.

Posities in portefeuille: Het Subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in staats- en bedrijfsobligaties en geldmarktinstrumenten. Het subfonds belegt overal ter wereld, inclusief in opkomende markten. Deze beleggingen kunnen een lagere rating dan 'investment grade' hebben. Het subfonds kan het valutarisico op portefeuilleniveau al dan niet afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder. Het subfonds gebruikt derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals krediet, aandelen, rentevoeten, wisselkoersen en inflatie.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het subfonds maakt de beleggingsbeheerder gebruik van een combinatie van macro-economische en marktanalyse om beleggingen flexibel te spreiden over activaklassen en geografische gebieden. Het gebruikt vervolgens emittentenanalyse om beleggingen te identificeren die de beste risicogewogen rendementen of superieure groeivooruitzichten op lange termijn lijken te bieden (top-down en bottom-up benadering). De beleggingsbeheerder wordt niet beperkt door de benchmark voor de samenstelling van de portefeuille en neemt zijn eigen beleggingsbeslissingen.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van het beleggingsuniversum.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht

het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

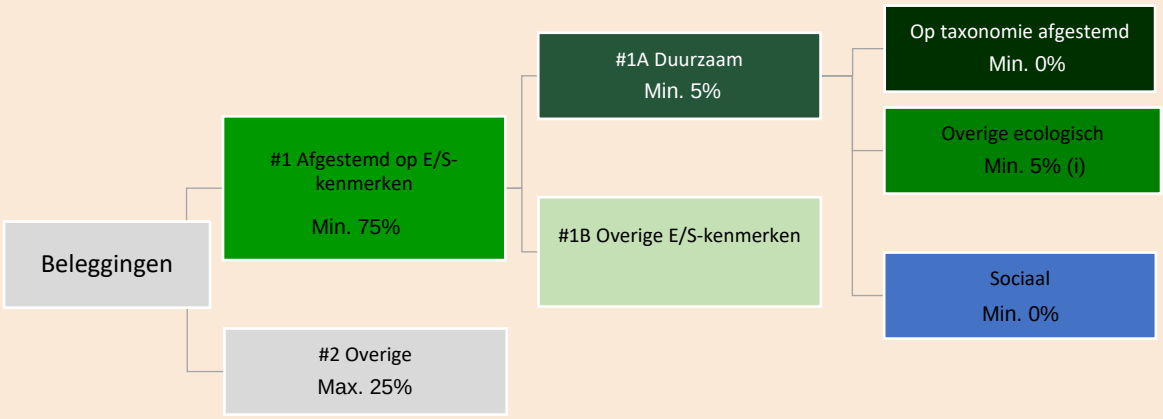
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

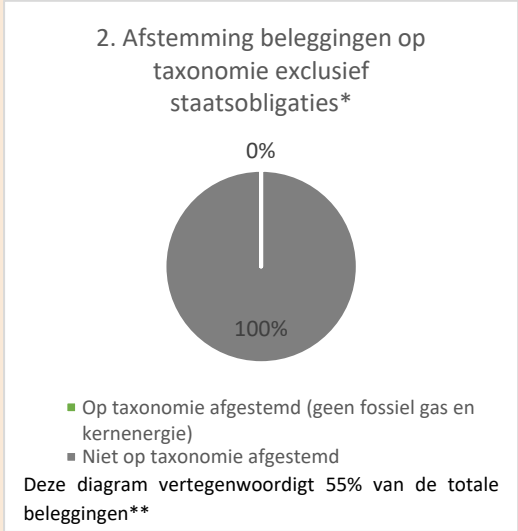
☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET TARGET INCOME

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300MJSB1OV3IZ3T98

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

- [ ] **Ja**
- [x] **Nee**

- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- [x] Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __10% duurzame beleggingen hebben
  - [ ] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [x] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] met een sociale doelstelling
- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%
- [ ] Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van het beleggingsuniversum. Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en het Beleggingsuniversum wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. Er is geen ESG-referentiebenchmark.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van het beleggingsuniversum.
Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale

factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledigere overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

  De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

  De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als

robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (hoofdzakelijk via inkomsten) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van het beleggingsuniversum.

Benchmark: Geen.

Posities in portefeuille: Het Subfonds wordt actief beheerd. Het belegt in een waaier aan activaklassen, zoals aandelen, bedrijfs- en overheidsobligaties en geldmarktinstrumenten. Het Subfonds kan overal ter wereld beleggen, inclusief in opkomende markten. Obligatiebeleggingen kunnen een lagere rating dan 'investment grade' hebben. Het Subfonds kan het valutarisico op het portefeuilleniveau al dan niet afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder. Het subfonds gebruikt derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals krediet, aandelen, rentevoeten, wisselkoersen en inflatie.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het subfonds maakt de beleggingsbeheerder gebruik van macro-economische en marktanalyse om beleggingen flexibel te spreiden over activaklassen en geografische gebieden. Het gebruikt vervolgens emittentenanalyse om beleggingen te identificeren die het beste risicogewogen rendement lijken te bieden (top-down- en bottom-upbenadering).

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van het beleggingsuniversum.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

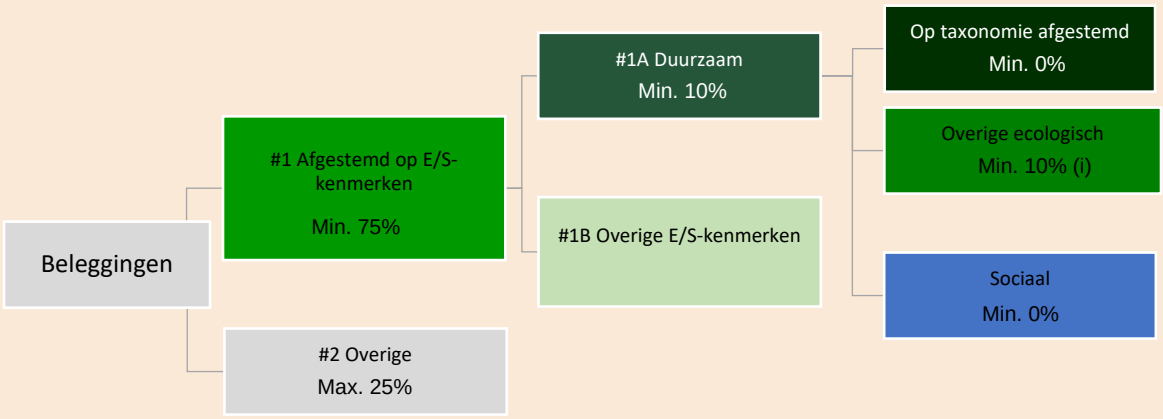
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 10% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen bedraagt minimaal 10% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

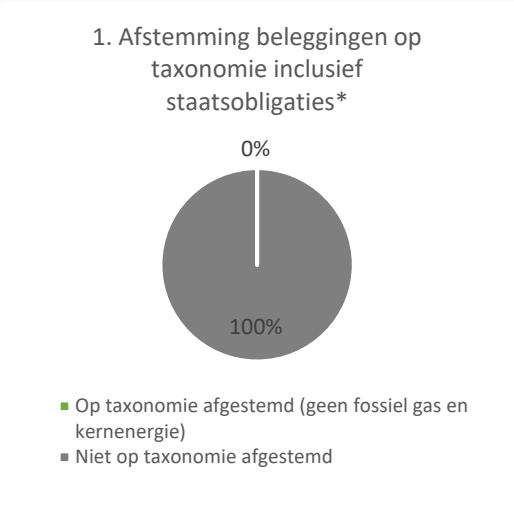
Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



Deze diagram vertegenwoordigt 75% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS INCOME OPPORTUNITIES

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300ILVTGROHRV6666

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

- [ ] **Ja**
- [x] **Nee**

- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- [x] Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __5__% duurzame beleggingen hebben
  - [ ] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [x] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] met een sociale doelstelling
- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%
- [ ] Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van het beleggingsuniversum. Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en het Beleggingsuniversum wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. Er is geen ESG-referentiebenchmark.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

promoot, worden verwezenlijkt.

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van het beleggingsuniversum.
Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De

identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het

resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (hoofdzakelijk via inkomsten) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van het beleggingsuniversum.

Benchmark: ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index. Gebruikt voor prestatievergelijking.

Posities in portefeuille: Het Subfonds wordt actief beheerd. Het belegt in een waaier aan activaklassen, zoals aandelen, bedrijfs- en overheidsobligaties en geldmarktinstrumenten. Het Subfonds kan overal ter wereld beleggen, inclusief in opkomende markten. De obligatiebeleggingen kunnen een lagere rating dan 'investment grade' hebben. Het Subfonds kan het valutarisico op het portefeuilleniveau al dan niet afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder. Het subfonds gebruikt derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals krediet, aandelen, rentevoeten en wisselkoersen.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het subfonds maakt de beleggingsbeheerder gebruik van macro-economische en marktanalyse om beleggingen flexibel te spreiden over activaklassen en geografische gebieden. De beleggingsbeheerder maakt ook gebruik van tactische activa-allocatie- en afdekkingsstrategieën om onbedoelde risico's uit te sluiten en de volatiliteit te beperken. (top-down en bottom-up benadering). De beleggingsbeheerder wordt niet beperkt door de benchmark voor de samenstelling van de portefeuille en neemt zijn eigen beleggingsbeslissingen.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van het beleggingsuniversum.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

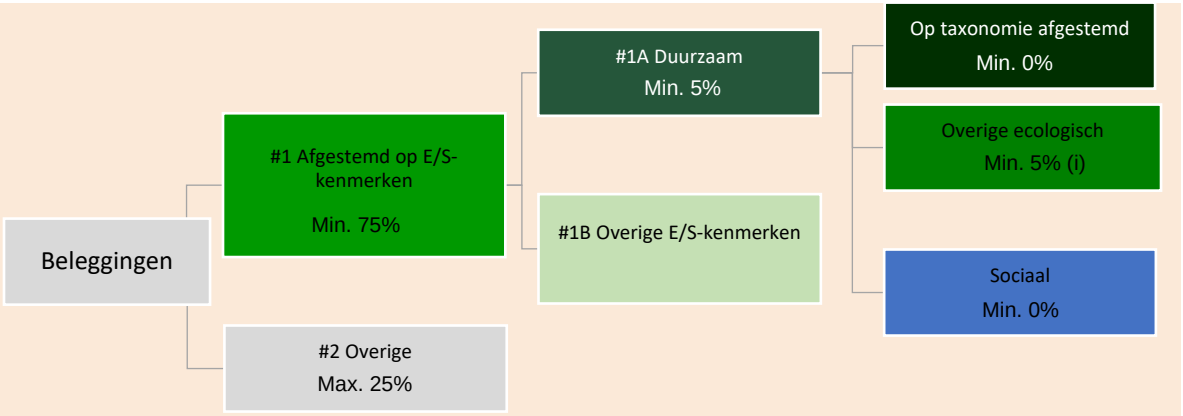
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS MULTI-ASSET REAL RETURN

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
222100UNVFMGHI5DQJ57

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 5 % duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van de Euro HICP ex Tobacco Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark.
Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is

de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledig overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

– *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product wil reële rendementen behalen via een combinatie van kapitaalgroei en inkomsten.

Beleggingen: Meer bepaald kan het Subfonds tot 100% van het nettovermogen beleggen in

staatsobligaties en geldmarktinstrumenten. Het kan tot 50% van zijn nettovermogen beleggen in 'investment grade'-bedrijfsobligaties en tot 20% van zijn nettovermogen in bedrijfsobligaties met een lagere rating dan 'investment grade', en de blootstelling aan aandelen mag schommelen tussen -10% en +30% van zijn nettovermogen.
Het Subfonds kan tot 20% van zijn nettovermogen beleggen in ABS en MBS.
Het Subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet-, aandelen-, rente- en valutagerelateerde derivaten).

Benchmark: Het Subfonds wordt actief beheerd met gebruik van de HICP, exclusief tabak, voor de eurozone als indicatieve inflatiereferentie gedurende de aanbevolen beleggingsperiode. Het Subfonds kan de Benchmark a posteriori gebruiken als indicator voor de beoordeling van de prestaties van het Subfonds. Er zijn geen restricties met betrekking tot een dergelijke benchmarkbeperkende portefeuillesamenstelling. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van milieukenmerken en die daarom niet is afgestemd op de milieukenmerken die door het Subfonds worden gepromoot.

Beheerproces: het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Afhankelijk van het inflatieregime beheert het beleggingsteam het Subfonds actief door het combineren van een wereldwijde geografische spreiding, diversificatiestrategieën en een brede waaier aan strategische en tactische posities, inclusief arbitrage tussen aandelen-, bedrijfsobligatie-, rente-, volatiliteits- en valutamarkten, om een sterk gediversifieerde portefeuille samen te stellen. Het Subfonds streeft ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van de Benchmark.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de Euro HICP ex Tobacco Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

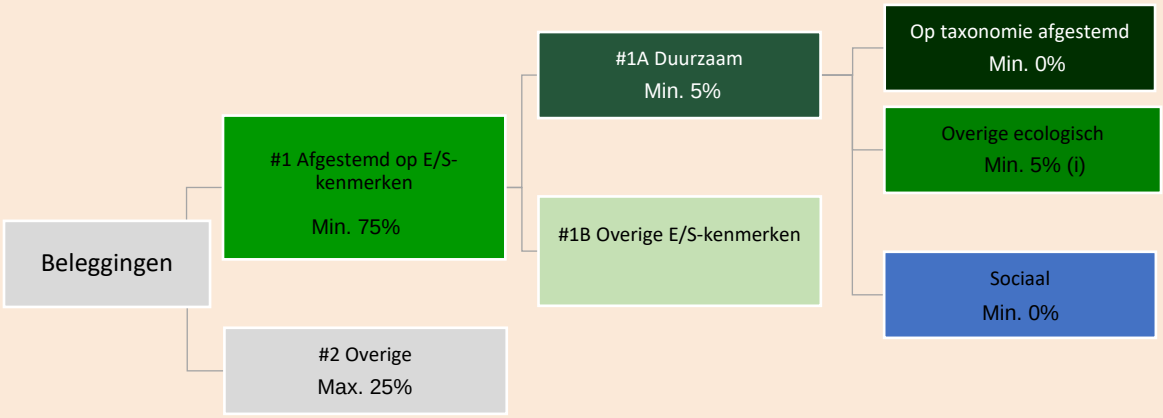
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in

ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS MULTI-ASSET CONSERVATIVE RESPONSIBLE

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300E1QOFTUCHMCV76

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 51% duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het subfonds past aanvullende en specifieke uitsluitingscriteria toe op bedrijven en openbare emittenten op basis van controversiële activiteiten (waaronder controversiële wapens, kernwapens en andere wapens, tabak, steenkool, olie en gas, elektriciteitsopwekking via steenkool of kernenergie of olie of gas, sterkedrank, gaming, genetische technologie, bont en pornografie) en controversieel gedrag (waaronder kinderarbeid, arbeids- en mensenrechten, schadelijk gedrag voor het milieu, corruptie, fraude, doodstraf, kernenergie). Het subfonds streeft er ook naar om binnen elke sector alleen de beste helft van het initiële universum te behouden. Daarnaast houdt het subfonds voor elke emittent rekening met de volgende duurzaamheidsdoelstellingen:

1. Wat betreft de milieudimensie: Het subfonds streeft ernaar de energie- en ecologische transitie te ondersteunen door te beleggen in aandelen en obligaties van bedrijven en in obligaties die zijn uitgegeven door staten en soevereine entiteiten die zich inzetten voor het verminderen van hun emissies en het bevorderen van het gebruik van hernieuwbare energie.
2. Wat betreft de sociale dimensie: Het subfonds streeft ernaar een maatschappelijk verantwoorde waardeketen te ondersteunen door zich ertoe te verbinden te beleggen in aandelen en obligaties van bedrijven die rekening houden met de belangen van de stakeholders van het bedrijf, die een verantwoord gedrag ten opzichte van leveranciers of klanten vertonen en die een selectieproces hanteren dat ESG-kwesties in aanmerking neemt.
3. Wat betreft de bestuurlijke dimensie (governance): Het subfonds streeft naar een transparante en eerlijke corporate governance door te beleggen in aandelen en obligaties van bedrijven die factoren op het gebied van milieu, maatschappij en governance integreren in hun bedrijfsstrategie en in de operationele procedures van hun bestuursorganen, en er tegelijkertijd voor zorgen dat hun activiteiten transparant en traceerbaar zijn door een jaarlijks rapport over duurzame ontwikkeling en ESG-prestaties te publiceren.
4. Tot slot streeft het subfonds ernaar de eerbiediging van de mensenrechten te ondersteunen op basis van de beginselen van het Global Compact van de VN.

Voorts promoot het subfonds ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan de ESG-score van de MSCI Daily Net Total Return World Euro Index (30%) Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR Index (70%) (de 'Benchmark').

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

De gebruikte duurzaamheidsindicatoren zijn als volgt cumulatief:
- Het subfonds sluit ook bedrijven of emittenten uit met een ESG-rating lager dan D, op basis van de ESG-ratingschaal van Amundi.
- Ecologische dimensie: het subfonds belegt enkel in bedrijven met een ESG-rating van E of hoger van Amundi voor de energie- en ecologische transitie-indicator. Daarnaast belegt het fonds alleen in staten en soevereine entiteiten die beleid inzake klimaatverandering effectief implementeren, met een koolstofbeleidsrating van E of hoger.
- Sociale dimensie: het subfonds belegt enkel in bedrijven met een ESG-rating van E of hoger van Amundi voor de criteria van de maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketen. Bovendien belegt het fonds alleen in staten en soevereine entiteiten die een maatschappelijk beleid uitvoeren dat verband houdt met mensenrechten, sociale cohesie, menselijk kapitaal en burgerrechten en die een maatschappelijke rating van E of hoger hebben.
- Governancedimensie: het subfonds belegt enkel in bedrijven met een ESG-rating van E of hoger van Amundi voor de criteria inzake de ESG-strategie van het bedrijf.

Dus op basis van de Global Compact-principes van de VN belegt het subfonds enkel in aandelen en obligaties van bedrijven en staten die zich inzetten voor de naleving van de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens en vervolgens de internationale mensenrechtenwetgeving. Als zodanig belegt het subfonds enkel in bedrijven en staten die deze principes toepassen in lopende zaken of heersende naties.

Een andere gebruikte indicator is de ESG-score van het subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het subfonds.

Voorts streeft het subfonds ernaar beter te presteren dan de benchmark met betrekking tot twee indicatoren betreffende de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheid: (a) de BKG-intensiteit van

de ondernemingen waarin is belegd (tCO2e/M€ omzet) en (b) het gebrek aan mensenrechtenbeleid, beide zoals gedefinieerd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie.

De Amundi ESG-rating die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (het beste score-universum) tot G (het slechtste cijfer). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen de effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van hun sector, door de combinatie van de drie ESG-dimensies: - Ecologische dimensie: onderzoekt het vermogen van emittenten om hun directe en indirecte milieu-impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen. - Sociale dimensie: meet hoe een emittent opereert op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen; - Governancedimensie: evalueert het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend kader voor het bedrijfsbeleid en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en in aanmerking worden genomen in termen van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden waarschijnlijk globaal uitgedrukt op de drie E-, S- en G-dimensies of afzonderlijk op een ecologische of sociale factor.
Meer informatie over ESG-scores en -criteria vindt u in de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

Met betrekking tot de regel vastgelegd onder criterium 3.1 van het Franse SRI-label, specificeren we dat volgens de ESG-ratingmethodologie van Amundi de weging van een of meer E/S/G-pijlers minder dan 20% mag bedragen, afhankelijk van het resultaat van de gedefinieerde materialiteitsmatrix, die aanzienlijk kan verschillen van sector tot sector. Raadpleeg voor meer informatie het jaarlijkse rapport van het SRI-label van het subfonds op de website van Amundi www.amundi.fr

Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn beleggen in ondernemingen die aan twee criteria willen voldoen:
1. de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en
2. vermijden om producten te maken of diensten te leveren die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Opdat de onderneming waarin is belegd kan worden geacht bij te dragen aan bovenstaande doelstelling, moet ze binnen haar activiteitensector voor ten minste één van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren 'best performer' zijn.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties van een onderneming waarin is belegd te meten. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd presteren met de beste 'top drie' rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste één belangrijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi, dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van gerelateerde sector- en duurzaamheidsthema's

combineert. Factoren die als wezenlijk zijn geïdentificeerd, leveren een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector zijn wezenlijke factoren bijvoorbeeld: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Voor een volledige overzicht van sectoren en factoren verwijzen we naar de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

Om bij te dragen aan bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en bestrijdingsmiddelen, productie van plastic voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met dergelijke criteria.

Ten laatste wordt 10% van het vermogen van het subfonds belegd in groene, sociale en duurzame obligaties, gericht op de financiering van energietransitie en sociale vooruitgang en die voldoen aan de criteria en richtlijnen van de Green Bond, Social Bonds en Sustainable Bonds Principles zoals gepubliceerd door de ICMA;

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' of 'DNSH'), gebruikt Amundi twee filters:
• De eerste DNSH-testfilter berust op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin is belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.
• Naast de specifieke indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarop de eerste filter betrekking heeft, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de hierboven vermelde verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten, om te verifiëren dat de onderneming niet slecht presteert op algemeen ecologisch of sociaal vlak in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector, hetgeen overeenkomt met een ecologische of sociale score hoger dan of gelijk aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten zoals beschreven in de eerste DNSH-filter hierboven:

De eerste DNSH-filter berust op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:
• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit), en

• een diversiteit in de Raad van Bestuur hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector, en
• vrij zijn van controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten, en
• vrij zijn van controverses met betrekking tot biodiversiteit en vervuiling.
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Onze eigen ESG-ratingtool beoordeelt emittenten op basis van beschikbare gegevens van onze gegevensleveranciers. Het model heeft bijvoorbeeld een specifiek criterium genaamd 'Betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten' dat wordt toegepast op alle sectoren naast andere aan mensenrechten gerelateerde criteria, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast voeren we op minstens driemaandelijkse basis controversecontroles uit, met inbegrip van ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses worden vastgesteld, evalueren analisten de situatie en passen ze een score toe op de controverse (met behulp van onze eigen scoringmethode) en bepalen ze de beste actie. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en de correctieve inspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het subfonds neemt alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking zoals opgenomen in bijlage 1, tabel 1, van de technische reguleringsnormen (RTS) die van toepassing zijn op de strategie van het subfonds en vertrouwt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, betrokkenheids- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, activiteitsgebaseerde en sectorgebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren dekken die in de Verordening betreffende informatieverschaffing worden vermeld.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen vastgesteld die worden toegepast op de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de ondernomen risicobeperkingsmaatregelen in dat opzicht.
- Betrokkenheid: betrokkenheid is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van de ondernemingen waarin is belegd. Het doel van betrokkenheidsactiviteiten kan in twee categorieën vallen: een emittent betrekken om de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert te verbeteren, een emittent betrekken om zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de maatschappij en de wereldeconomie te verbeteren.
- Stemming: het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op de waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg voor meer informatie het Stembeleid van Amundi.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een systeem voor de monitoring van controverses ontwikkeld dat steunt op drie externe gegevensleveranciers om systematisch controverses en hun ernstniveau op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens verrijkt met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controverse, aangestuurd door ESG-analisten en de periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Deze aanpak is van toepassing op alle fondsen van Amundi.

Raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu, voor informatie over de manier waarop verplichte indicatoren inzake belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging gedurende de aanbevolen beleggingsperiode te verhogen. Meer bepaald is de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds om te beleggen in economische activiteiten die bijdragen aan een Duurzame toekomst en een aantal wereldwijde uitdagingen aangaan om duurzame groei te bereiken.

Beleggingen: Het subfonds belegt voornamelijk in een brede waaier aan effecten wereldwijd die bijdragen aan een duurzame toekomst, gemeten volgens de indicatoren voor milieu, maatschappij en governance. Het kan hierbij gaan om (i) 'investment grade'-obligaties in euro, van alle looptijden, uitgegeven door overheden van OESO-landen of supranationale entiteiten en/of bedrijfsentiteiten. Minstens 10% van het vermogen van het subfonds wordt belegd in groene, sociale en duurzame obligaties, met als doel de energietransitie en sociale vooruitgang te financieren en die voldoen aan de criteria en richtlijnen van de Green Bond, Social Bonds en Sustainable Bonds Principles zoals gepubliceerd door de ICMA; (ii) aan de inflatie gekoppelde obligaties; (iii) tot 10% van het vermogen van het subfonds in voorwaardelijk converteerbare obligaties en tot 40% van het vermogen van het subfonds in aandelen.
met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van aandelengerelateerde derivaten).

Benchmark: Het subfonds wordt actief beheerd en gebruikt de MSCI Daily Net Total Return World Euro Index (30%) Bloomberg Euro Agg Total Return Index Value Unhedged EUR Index (70%) a posteriori als indicator voor de beoordeling van de prestaties van het subfonds en, wat de prestatievergoeding betreft, als een benchmark die door relevante aandelenklassen wordt gebruikt voor de berekening van de prestatievergoedingen. Er zijn geen beperkingen met betrekking tot het samenstellen van een dergelijke Benchmarkportefeuille.

Beheerproces: Het subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. De duurzame beleggingsdoelstelling wordt bereikt door te beleggen in bedrijven en emittenten, op zowel wereldwijde aandelen- als vastrentende markten, die een positieve milieu- of maatschappelijke bijdrage op lange termijn aan een duurzame toekomst helpen leveren. De selectie van de effecten is het resultaat van een traditionele financiële analyse in combinatie met een niet-financiële analyse die tot doel heeft de werkelijke bijdrage aan en inzet voor een duurzame toekomst te beoordelen. Het subfonds past aanvullende en specifieke uitsluitingscriteria toe op bedrijven en overheidsemittenten op basis van controversiële activiteiten en controversieel gedrag. Het subfonds streeft ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van de Benchmark.

De beleggings-strategie geeft richting aan beleggings-beslissingen op basis van factoren zoals beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?***

De als bindende elementen gebruikte duurzaamheidsindicatoren zijn de volgende cumulatieve indicatoren:
- Het subfonds sluit ook bedrijven of emittenten uit met een ESG-rating lager dan D, op basis van de ESG-ratingschaal van Amundi.
- Ecologische dimensie: het subfonds belegt enkel in bedrijven met een ESG-rating van E of hoger van Amundi voor de energie- en ecologische transitie-indicator. Daarnaast belegt het fonds alleen in staten en soevereine entiteiten die beleid inzake klimaatverandering effectief implementeren, met een koolstofbeleidsrating van E of hoger.
- Sociale dimensie: het subfonds belegt enkel in bedrijven met een ESG-rating van E of hoger van Amundi voor de criteria van de maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketen. Bovendien belegt het fonds alleen in staten en soevereine entiteiten die een maatschappelijk beleid uitvoeren dat verband houdt met mensenrechten, sociale cohesie, menselijk kapitaal en burgerrechten en die een maatschappelijke rating van E of hoger hebben.
- Governancedimensie: het subfonds belegt enkel in bedrijven met een ESG-rating van E of hoger van Amundi voor de criteria inzake de ESG-strategie van het bedrijf.
Dus op basis van de Global Compact-principes van de VN belegt het subfonds enkel in aandelen en obligaties van bedrijven en staten die zich inzetten voor de naleving van de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens en vervolgens de internationale mensenrechtenwetgeving. Als zodanig belegt het subfonds enkel in bedrijven en staten die deze principes toepassen in lopende zaken of heersende naties.

Voorts streeft het subfonds ernaar een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de MSCI Daily Net Total Return World Euro Index (30%) Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR Index (70%).

Alle effecten in het subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door het gebruik van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met uitgeput uranium, enz.);
- ondernemingen die een of meer van de 10 principes van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de Amundi-groep op steenkool en tabak (details van dit beleid zijn beschikbaar in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi op de website www.amundi.lu).

Voorts streeft het subfonds ernaar beter te presteren dan de benchmark met betrekking tot twee indicatoren betreffende de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheid: (a) de BKG-intensiteit van de ondernemingen waarin is belegd (tCO2e/M€ omzet) en (b) het gebrek aan mensenrechtenbeleid, beide zoals gedefinieerd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie.

Daarnaast sluit het subfonds bedrijven uit die meer dan een bepaald percentage van hun inkomsten halen uit fossiele brandstoffen zoals gedefinieerd voor op Parijs afgestemde EU-benchmarks (PAB's) in artikel 12.1 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818. Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk Duurzaam beleggen, 'Richtlijnen voor de naamgeving van fondsen die ESG- of duurzaamheidsgerelateerde termen gebruiken'.Bovendien past het subfonds de uitsluitingen toe die zijn uiteengezet in bijlage 7 van de Franse richtlijnen voor maatschappelijk verantwoord beleggen (SRI). Raadpleeg voor meer informatie https://www.lelabelisr.fr/wp-content/uploads/EN_Referentiel-Label-ISR-mars24-1.pdf

De ESG-criteria van het subfonds zijn van toepassing op ten minste:
• 90% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een kredietrating van beleggingskwaliteit; en staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door bedrijven met kleine of middelgrote kapitalisatie in elk land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating; en staatsschuld uitgegeven door opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het mogelijk niet praktisch haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethodologie omvat niet die effecten die geen ESG-rating hebben, noch contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen.

Bovendien belegt het subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, in bedrijven die worden beschouwd als 'best performer' wanneer ze de beste 'top drie' rating behalen (A, B of C op een ratingschaal van A tot G) binnen hun sector voor minstens één belangrijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Het beleggingsuniversum van het subfonds wordt vertegenwoordigd door de Benchmark bestaande uit de MSCI Daily Net Total Return World Euro Index (30%) en de Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR Index (70%), die met minstens 25% wordt verlaagd door effecten met een lagere ESG-rating uit te sluiten. Vanaf 1 januari 2026 wordt dit percentage verhoogd naar 30%.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We vertrouwen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader, dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de dimensie van governance beoordelen we het vermogen van een emittent om te zorgen voor een effectief corporate governance-kader dat garandeert dat hij zijn doelstellingen op lange termijn zal behalen (bv. de waarde van de emittent op lange termijn garanderen). De in aanmerking genomen subcriteria voor governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, beloning, aandeelhoudersrechten, ethiek, fiscale praktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, variërend van A tot G, waarbij A de beste en G de slechtste rating is. Bedrijven met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Het subfonds streeft meer in het bijzonder naar een transparante en eerlijke corporate governance door te beleggen in aandelen en obligaties van bedrijven die factoren op het gebied van milieu, maatschappij en governance integreren in hun bedrijfsstrategie en in de operationele procedures van hun bestuursorganen, en er tegelijkertijd voor zorgen dat hun activiteiten transparant en traceerbaar zijn door een jaarlijks rapport over duurzame ontwikkeling en ESG-prestaties te publiceren. Als zodanig belegt het subfonds alleen in bedrijven die een ESG-rating van E of hoger van Amundi hebben voor de criteria inzake de ESG-strategie van het bedrijf.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

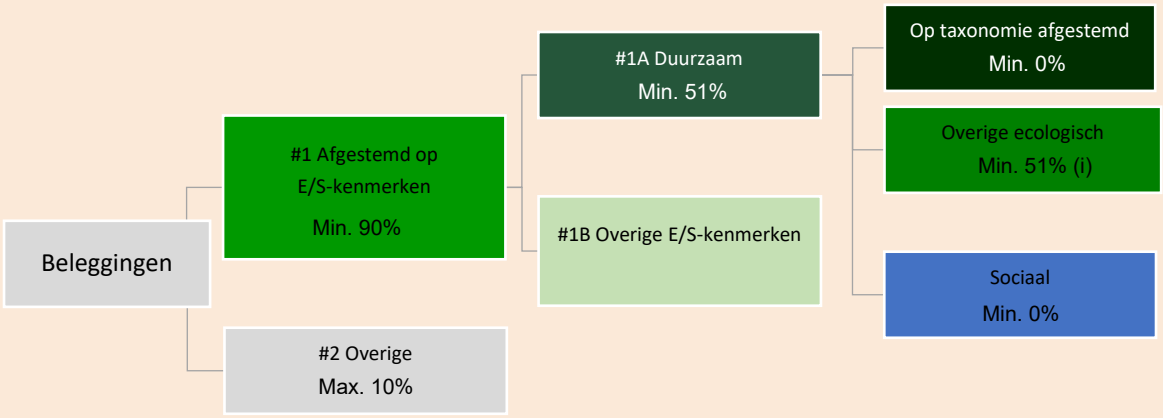
Minstens 90% van de beleggingen van het subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het subfonds. Bovendien verbindt het subfonds zich ertoe om minstens 51% duurzame beleggingen te hebben, zoals weergegeven in de onderstaande tabel. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel duurzame beleggingen (#1A). minimaal 51% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd.

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het subfonds heeft momenteel geen minimale verbintenis tot duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het subfonds verbindt zich er niet toe om op taxonomie afgestemde beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het, in het kader van de beleggingsstrategie, beleggen in bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

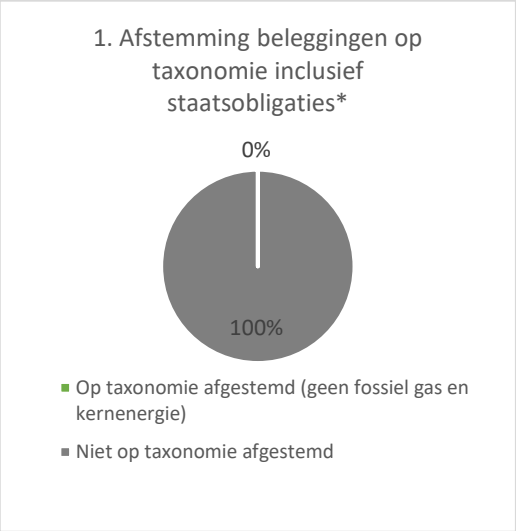
☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitie-activiteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



Dit diagram vertegenwoordigt 60% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*

*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het subfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het subfonds zal een minimale verbintenis hebben van 51% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, zonder enige verbintenis over hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het subfonds heeft geen gedefinieerd minimumaandeel.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

kader van de EU-taxonomie.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Opgenomen in '#2 Overige' zijn contanten en instrumenten met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook effecten zonder ESG-rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn om de verwezenlijking van ecologische of sociale kenmerken te meten, niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit subfonds heeft geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
Amundi Funds Multi-Asset Climate

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300UWEKCHQNE88693

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

- [ ] Ja
- [x] Nee

- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- [x] Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 51% duurzame beleggingen hebben
  - [ ] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [x] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] met een sociale doelstelling
- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%
- [ ] Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van het beleggingsuniversum. Bij het bepalen van de ESG-score van het subfonds en het beleggingsuniversum wordt de ESG-prestatie beoordeeld door de gemiddelde prestatie van een effect te vergelijken met de sector van de emittent van het effect, met betrekking tot elk van de drie ESG-kenmerken milieu, maatschappij en governance. Voor deze meting wordt het beleggingsuniversum gedefinieerd als 5% MSCI USD HY CORPORATE BOND INDEX + 50% MSCI ACWI + 5% MSCI EUR HY CORPORATE BOND INDEX + 15% MSCI USD IG CORPORATE BOND + 25% MSCI EUR IG CORPORATE BOND INDEX. Voorts streeft het subfonds ernaar de koolstofintensiteit van zijn portefeuille te verminderen door de intensiteit van de koolstofvoetafdruk af te stemmen op de

samengestelde index 50% MSCI ACWI Climate Change Index + 15% MSCI USD IG Climate Change Corporate Bond Index + 25% MSCI EUR IG Climate Change Corporate Bond Index + 5% MSCI USD HY Climate Change Corporate Bond Index + 5% MSCI EUR HY Climate Change Corporate Bond Index. Deze samengestelde index is een brede marktindex die de componenten ervan beoordeelt en opneemt op basis van ecologische kenmerken en is daarom afgestemd op de ecologische kenmerken die het subfonds promoot, d.w.z. kleinere koolstofvoetafdruk.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

De gebruikte duurzaamheidsindicatoren zijn:

1) De ESG-score van het subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van het beleggingsuniversum.
2) De intensiteit van de koolstofvoetafdruk van de portefeuille, die wordt berekend als een op activa gewogen gemiddelde van de portefeuille en die wordt vergeleken met de op activa gewogen intensiteit van de koolstofvoetafdruk van de samengestelde index 50% MSCI ACWI Climate Change Index + 15% MSCI USD IG Climate Change Corporate Bond Index + 25% MSCI EUR IG Climate Change Corporate Bond Index + 5% MSCI USD HY Climate Change Corporate Bond Index + 5% MSCI EUR HY Climate Change Corporate Bond Index (de 'Index'). Hierdoor hebben effecten met een relatief kleine ecologische voetafdruk een grotere kans om in de portefeuille te worden geselecteerd dan effecten met een relatief hoge ecologische voetafdruk.
De Amundi ESG-rating die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (het beste score-universum) tot G (het slechtste cijfer). In de Amundi ESG-ratingschaal komen de effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het niveau van het relevante criterium beoordeeld aan de hand van een vergelijking met de gemiddelde prestaties van hun sector, via de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: onderzoekt het vermogen van emittenten om hun directe en indirecte invloed op het milieu te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen;
- Sociale dimensie: meet hoe een emittent werkt volgens twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen;
- Bestuurlijke dimensie (governance): evalueert het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend kader voor het bedrijfsbeleid en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en in aanmerking worden genomen in termen van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden waarschijnlijk globaal uitgedrukt op de drie E-, S- en G-dimensies of afzonderlijk op een ecologische of sociale factor.
Meer informatie over ESG-scores en -criteria vindt u in de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn:

1) De koolstofvoetafdruk van de portefeuille verkleinen, door zich te richten op de specifieke kenmerken van de koolstofintensiteit van dergelijke beleggingen;

2) Beleggen in ondernemingen die streven naar twee criteria:
- de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en
- vermijden om producten te maken of diensten te leveren die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Opdat de onderneming waarin is belegd kan worden geacht bij te dragen aan bovenstaande doelstelling, moet ze binnen haar activiteitensector voor ten minste één van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren 'best performer' zijn.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties van een onderneming waarin is belegd te meten. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd presteren met de beste 'top drie' rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste één belangrijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi, dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van gerelateerde sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk zijn geïdentificeerd, leveren een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector zijn wezenlijke factoren bijvoorbeeld: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Voor een volledige overzicht van sectoren en factoren verwijzen we naar de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

Om bij te dragen aan bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en bestrijdingsmiddelen, productie van plastic voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met dergelijke criteria.
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van

- ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' of 'DNSH'), gebruikt Amundi twee filters:
• De eerste DNSH-testfilter berust op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin is belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN,

corruptie en omkoping.

steenkool en tabak.

• Naast de specifieke indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarop de eerste filter betrekking heeft, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de hierboven vermelde verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten, om te verifiëren dat de onderneming niet slecht presteert op algemeen ecologisch of sociaal vlak in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector, hetgeen overeenkomt met een ecologische of sociale score hoger dan of gelijk aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten zoals beschreven in de eerste DNSH-filter hierboven:

De eerste DNSH-filter berust op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit), en

• een diversiteit in de Raad van Bestuur hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector, en

• vrij zijn van controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten, en

• vrij zijn van controverses met betrekking tot biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Onze eigen ESG-ratingtool beoordeelt emittenten op basis van beschikbare gegevens van onze gegevensleveranciers. Het model heeft bijvoorbeeld een specifiek criterium genaamd 'Betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten' dat wordt toegepast op alle sectoren naast andere aan mensenrechten gerelateerde criteria, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast voeren we op minstens driemaandelijkse basis controversecontroles uit, met inbegrip van ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses worden vastgesteld, evalueren analisten de situatie en passen ze een score toe op de controverse (met behulp van onze eigen scoringmethode) en bepalen ze de beste actie. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en de correctieve inspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het subfonds neemt alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking zoals opgenomen in bijlage 1, tabel 1, van de technische reguleringsnormen (RTS) die van toepassing zijn op de strategie van het subfonds en vertrouwt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, betrokkenheids- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, activiteitsgebaseerde en sectorgebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren dekken die in de Verordening betreffende informatieverschaffing worden vermeld.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen vastgesteld die worden toegepast op de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de ondernomen risicobeperkingsmaatregelen in dat opzicht.
- Betrokkenheid: betrokkenheid is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van de ondernemingen waarin is belegd. Het doel van betrokkenheidsactiviteiten kan in twee categorieën vallen: een emittent betrekken om de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert te verbeteren, een emittent betrekken om zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de maatschappij en de wereldeconomie te verbeteren.
- Stemming: het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op de waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg voor meer informatie het Stembeleid van Amundi.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een systeem voor de monitoring van controverses ontwikkeld dat steunt op drie externe gegevensleveranciers om systematisch controverses en hun ernstniveau op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens verrijkt met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controverse, aangestuurd door ESG-analisten en de periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Deze aanpak is van toepassing op alle fondsen van Amundi.

Raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu, voor informatie over de manier waarop verplichte indicatoren inzake belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar om de waarde van uw belegging te verhogen gedurende de aanbevolen beleggingsperiode waarbij wordt beoogd bij te dragen aan het verminderen van de koolstofintensiteit van de portefeuille.

Beleggingen: Het subfonds belegt minstens 67% van zijn vermogen in aandelen, obligaties en converteerbare obligaties wereldwijd, inclusief opkomende markten. Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet-, aandelen-, rente- en valutagerelateerde derivaten).

Benchmark: Het subfonds wordt actief beheerd en streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingsperiode de Euro Short Term Rate Index (ESTER) (de 'Benchmark') te overtreffen met 5% en daarbij het risico onder controle te houden. Het subfonds kan de Benchmark a posteriori gebruiken als indicator voor de beoordeling van de prestaties van het subfonds en, wat de prestatievergoedingsbenchmark betreft die door de desbetreffende aandelenklassen wordt gebruikt, voor de berekening van de prestatievergoedingen. Er zijn geen beperkingen met betrekking tot het samenstellen van een dergelijke Benchmarkportefeuille. Voorts gebruikt het subfonds een samengestelde index die bestaat uit de 50% MSCI ACWI Climate Change Index + 15% MSCI USD IG Climate Change Corporate Bond Index + 25% MSCI EUR IG Climate Change Corporate Bond Index + 5% MSCI USD HY Climate Change Corporate Bond Index + 5% MSCI EUR HY Climate Change Corporate Bond Index, een brede marktindex die de componenten ervan beoordeelt en opneemt op basis van ecologische kenmerken en daarom is afgestemd op de ecologische kenmerken (d.w.z. een kleinere koolstofvoetafdruk) die door het subfonds worden gepromoot.
Beheerproces: Het subfonds neemt Duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam van het subfonds analyseert macro-economische trends, activawaarderingen en de aantrekkelijkheid van risicofactoren om beleggingsstrategieën te identificeren die waarschijnlijk de beste risicogewogen rendementen zullen bieden, evenals hun ESG, in het bijzonder koolstofintensiteitskenmerken. Het beleggingsteam stelt vervolgens een breed gespreide portefeuille samen die vlot aan marktbewegingen kan worden aangepast met het oog op een duurzaam rendement. Hiervoor kan het gebruikmaken van strategische en tactische posities en van arbitrage tussen aandelen-, rente- en valutamarkten. De duurzame beleggingsdoelstelling wordt bereikt door de doelstellingen voor de vermindering van de koolstofvoetafdruk van het fonds af te stemmen op de samengestelde index 50% MSCI ACWI Climate Change Index + 15% MSCI USD IG Climate Change Corporate Bond Index + 25% MSCI EUR IG Climate Change Corporate Bond Index + 5% MSCI USD HY Climate Change Corporate Bond Index + 5% MSCI EUR HY Climate Change Corporate Bond Index. Voorts streeft het

subfonds ernaar om voor zijn portefeuille een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van het beleggingsuniversum.

De beleggings-strategie geeft richting aan beleggings-beslissingen op basis van factoren zoals beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door het gebruik van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met uitgeput uranium, enz.);
- ondernemingen die een of meer van de 10 principes van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de Amundi-groep op steenkool en tabak (details van dit beleid zijn beschikbaar in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi op de website www.amundi.lu).

Het subfonds streeft ernaar als bindend element een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van het beleggingsuniversum. Bij de analyse van de ESG-score ten opzichte van het beleggingsuniversum wordt het subfonds vergeleken met de ESG-score van zijn beleggingsuniversum nadat 20% van de effecten met de laagste ESG-rating van het beleggingsuniversum zijn uitgesloten.

Voorts streeft het subfonds ernaar de koolstofintensiteit van zijn portefeuille te verminderen door de intensiteit van de koolstofvoetafdruk af te stemmen op de brede marktindex 50% MSCI ACWI Climate Change Index + 15% MSCI USD IG Climate Change Corporate Bond Index + 25% MSCI EUR IG Climate Change Corporate Bond Index + 5% MSCI USD HY Climate Change Corporate Bond Index + 5% MSCI EUR HY Climate Change Corporate Bond Index.

Daarnaast sluit het subfonds bedrijven uit die meer dan een bepaald percentage van hun inkomsten halen uit fossiele brandstoffen zoals gedefinieerd voor op Parijs afgestemde EU-benchmarks (PAB's) in artikel 12.1 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818. Meer informatie vindt u in het hoofdstuk Duurzaam beleggen, 'Richtlijnen voor de naamgeving van fondsen die ESG- of duurzaamheidsgerelateerde termen gebruiken'.

De ESG-criteria van het subfonds zijn van toepassing op ten minste:
• 90% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een kredietrating van beleggingskwaliteit; en staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door bedrijven met kleine of middelgrote kapitalisatie in elk land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating; en staatsschuld uitgegeven door opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het mogelijk niet praktisch haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethodologie omvat niet die effecten die geen ESG-rating hebben, noch contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen.

Bovendien belegt het subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 51% duurzame

beleggingen met een ecologische doelstelling, in bedrijven die worden beschouwd als 'best performer' wanneer ze de beste 'top drie' rating behalen (A, B of C op een ratingschaal van A tot G) binnen hun sector voor minstens één belangrijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We vertrouwen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader, dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de dimensie van governance beoordelen we het vermogen van een emittent om te zorgen voor een effectief corporate governance-kader dat garandeert dat hij zijn doelstellingen op lange termijn zal behalen (bv. de waarde van de emittent op lange termijn garanderen). De in aanmerking genomen subcriteria voor governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, beloning, aandeelhoudersrechten, ethiek, fiscale praktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, variërend van A tot G, waarbij A de beste en G de slechtste rating is. Bedrijven met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Ten minste 75% van de beleggingen van het subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het subfonds. Bovendien verbindt het subfonds zich ertoe om minstens 51% duurzame beleggingen te hebben, zoals weergegeven in de onderstaande tabel. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel duurzame beleggingen (#1A).

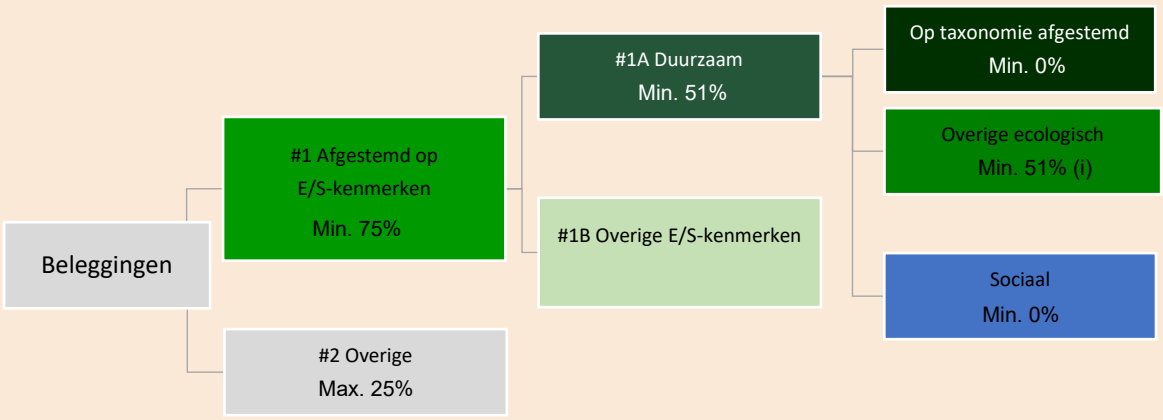
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen vertegenwoordigt minimaal 51% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd.

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het subfonds heeft momenteel geen minimale verbintenis tot duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het subfonds verbindt zich er niet toe om op taxonomie afgestemde beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het, in het kader van de beleggingsstrategie, beleggen in bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitie-activiteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

** In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het subfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het subfonds zal een minimale verbintenis hebben van 51% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, zonder enige verbintenis over hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het subfonds heeft geen gedefinieerd minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Opgenomen in '#2 Overige' zijn contanten en instrumenten met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook effecten zonder ESG-rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn om de verwezenlijking van ecologische of sociale kenmerken te meten, niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit subfonds heeft een specifieke samengestelde index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot, d.w.z. een kleinere koolstofvoetafdruk.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

De gebruikte indexen zijn 'Climate Transition Benchmarks' die specifieke doelstellingen bevatten met betrekking tot emissiereducties en de overgang naar een koolstofarme economie door de selectie en weging van onderliggende componenten.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

De duurzame beleggingsdoelstelling wordt bereikt door de doelstellingen voor de vermindering van de koolstofvoetafdruk van het fonds af te stemmen op de samengestelde index 50% MSCI ACWI Climate Change Index + 15% MSCI USD IG Climate Change Corporate Bond Index + 25% MSCI EUR IG Climate Change Corporate Bond Index + 5% MSCI USD HY Climate Change Corporate Bond Index + 5% MSCI EUR HY Climate Change Corporate Bond Index (de 'Index'). De intensiteit van de koolstofvoetafdruk van de portefeuille wordt berekend als een activagewogen gemiddelde van de portefeuille en vergeleken met de activagewogen intensiteit van de koolstofvoetafdruk van de Index.

Hierdoor hebben effecten met een relatief kleine ecologische voetafdruk een grotere kans om in de portefeuille te worden geselecteerd dan effecten met een relatief hoge ecologische voetafdruk. Daarnaast sluit het fonds bedrijven uit op basis van controversieel gedrag en (of) controversiële producten in overeenstemming met het Beleid voor verantwoord beleggen.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

Een brede marktindex beoordeelt de componenten niet of neemt deze niet op volgens ecologische kenmerken en is daarom niet in overeenstemming met de ecologische kenmerken.

De gebruikte indexen zijn 'Climate Transition Benchmarks' die specifieke doelstellingen bevatten met betrekking tot emissiereducties en de overgang naar een koolstofarme economie door de selectie en weging van onderliggende componenten.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

De methodologie die wordt gebruikt voor de berekening van de aangewezen index is te vinden op https://www.msci.com/climate-change-indexes

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS PIONEER FLEXIBLE OPPORTUNITIES

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
5493000SYHI3US1RDZ90

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van _5_% duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van de U.S. CPI Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (via inkomsten en kapitaalgroei) en beter te presteren dan de benchmark, gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van het beleggingsuniversum.

Benchmark: U.S. CPI Index. Gebruikt voor prestatievergelijking.

Posities in portefeuille: Het Subfonds wordt actief beheerd. Het belegt in een waaier aan activaklassen, zoals aandelen, bedrijfs- en overheidsobligaties en geldmarktinstrumenten. Het Subfonds kan overal ter wereld beleggen, inclusief in opkomende markten. Het Subfonds kan het valutarisico op het portefeuilleniveau al dan niet afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder. Het subfonds gebruikt derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals krediet, aandelen, rentevoeten, wisselkoersen en inflatie.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het subfonds maakt de beleggingsbeheerder gebruik van een combinatie van eigen kwantitatieve en kwalitatieve macro-economische analyse om beleggingen flexibel te spreiden over de meest aantrekkelijke activaklassen en geografische gebieden (top-downbenadering). De beleggingsbeheerder wordt niet beperkt door de benchmark voor de samenstelling van de portefeuille en neemt zijn eigen beleggingsbeslissingen.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van de U.S. CPI Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).

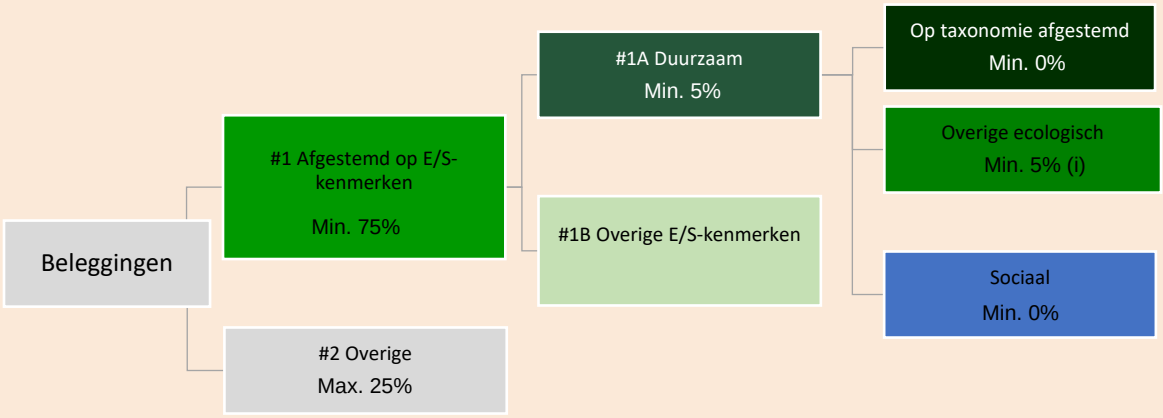
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Deze diagram vertegenwoordigt 85% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:
AMUNDI FUNDS REAL ASSETS TARGET INCOME

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300B49TP3UV3FOI07

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

- [ ] **Ja**
- [x] **Nee**

- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- [x] Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __10% duurzame beleggingen hebben
  - [ ] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [x] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] met een sociale doelstelling
- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%
- [ ] Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door ernaar te streven een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van 15% MSCI AC World REITS Index; 10% MSCI World, Food Beverage and Tobacco Index; 10% MSCI World Materials Index; 10% MSCI World Energy Index; 7,5% MSCI World Transport Infrastructure Index; 7,5% ICE BofA ML U.S. High Yield Index; 5% MSCI World Utility Index; 5% Alerian MLPs Index; 5% iBoxx €€ Non-Financial Corporate Europe Index; 5% ICE BofA ML Global Governments Inflation-Linked Index; 5% ICE BofA ML Non-Financial Corporate USA Index; 5% ICE BofA ML Euro High Yield Index; 5% Bloomberg Commodity Total Return Index; 5% Bloomberg Gold Total Return Index (de 'Benchmark'). Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en de Benchmark wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance.

De Benchmark is een brede marktindex die de componenten ervan niet beoordeelt of opneemt op basis van ecologische en/of sociale kenmerken en beoogt daarom niet om afgestemd te zijn op de kenmerken die het Subfonds promoot. Er is geen ESG-referentiebenchmark aangewezen.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van de Benchmark van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan

bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een vollediger overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (hoofdzakelijk via inkomsten) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van de benchmark.

Benchmark: 15% MSCI AC World REITS Index, 10% MSCI World Food Beverage and Tobacco Index, 10% MSCI World Materials Index, 10% MSCI World Energy Index, 7,5% MSCI World Transport Infrastructure Index, 7,5% ICE BofA ML U.S. High Yield Index, 5% MSCI World Utility

Index, 5% Alerian MLPs Index, 5% iBoxx € Non-Financial Corporate Europe Index, 5% ICE BofA ML Global Governments Inflation-Linked Index, 5% ICE BofA ML Non-Financial Corporate USA Index, 5% ICE BofA ML Euro High Yield Index, 5% Bloomberg Commodity Total Return Index, 5% Bloomberg Gold Total Return Index. Gebruikt om de ESG-meerprestatie te bepalen en voor risicocontrole.

Posities in portefeuille: Het Subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in aandelen en bedrijfs- en overheidsobligaties overal ter wereld, inclusief opkomende markten. Obligatiebeleggingen kunnen een lagere rating dan 'investment grade' hebben. Achtergestelde obligaties kunnen tot 20% van het nettovermogen uitmaken. Het subfonds kan het valutarisico op portefeuilleniveau al dan niet afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder. Het subfonds gebruikt derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), voor een efficiënt portefeuillebeheer en om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals krediet, rentevoeten en wisselkoersen.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het subfonds maakt de beleggingsbeheerder gebruik van een combinatie van macro-economische en marktanalyse om beleggingen flexibel te spreiden over activaklassen en opportuniteiten te identificeren die bovengemiddelde inkomstenvooruitzichten lijken te bieden (top-downbenadering). De beleggingsbeheerder wordt niet beperkt door de benchmark voor de samenstelling van de portefeuille en neemt zijn eigen beleggingsbeslissingen. De beleggingsbeheerder wordt niet beperkt door de benchmark voor de samenstelling van de portefeuille en neemt zijn eigen beleggingsbeslissingen.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van 15% MSCI AC World REITS Index; 10% MSCI World, Food Beverage and Tobacco Index; 10% MSCI World Materials Index; 10% MSCI World Energy Index; 7,5% MSCI World Transport Infrastructure Index; 7,5% ICE BofA ML U.S. High Yield Index; 5% MSCI World Utility Index; 5% Alerian MLPs Index; 5% iBoxx €€ Non-Financial Corporate Europe Index; 5% ICE BofA ML Global Governments Inflation-Linked Index; 5% ICE BofA ML Non-Financial Corporate USA Index; 5% ICE BofA ML Euro High Yield Index; 5% Bloomberg Commodity Total Return Index; 5% Bloomberg Gold Total Return Index.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

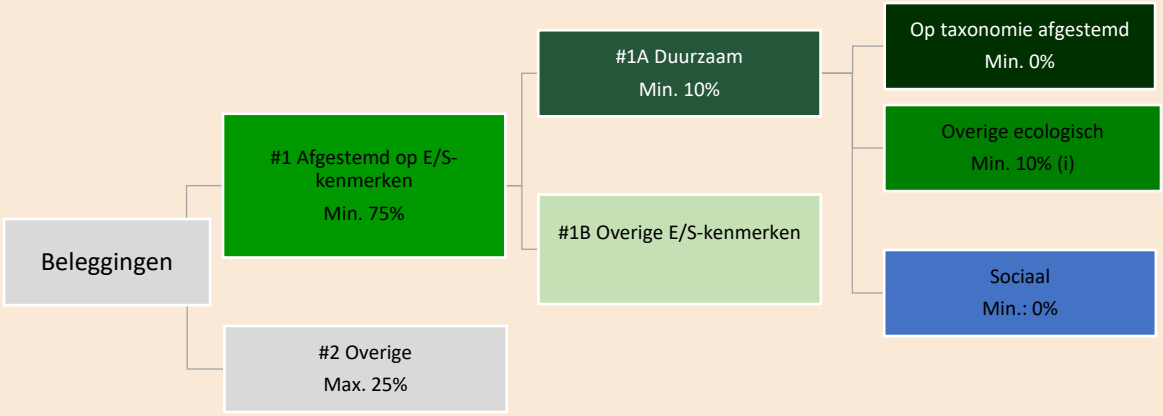
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 10% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A). Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen bedraagt minimaal 10% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder

geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?**

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Deze diagram vertegenwoordigt 90% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

- ***Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?***

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 10% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS TARGET COUPON

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
2221009D0WCSI3Q32Q11

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

- [ ] **Ja**
- [x] **Nee**

- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- [x] Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van _1_% duurzame beleggingen hebben
  - [ ] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [x] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] met een sociale doelstelling
- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%
- [ ] Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds belegt als feederfonds in Amundi Revenus (masterfonds) dat ecologische en/of sociale kenmerken promoot door te streven naar een hogere ESG-score dan die van zijn beleggingsuniversum. Bij het bepalen van de ESG-score van het masterfonds en het beleggingsuniversum wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. Er is geen ESG-referentiebenchmark.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het masterfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van het beleggingsuniversum.
Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is

de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledig overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

  De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het masterfonds houdt rekening met alle verplichte primaire ongunstige effecten volgens bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en vertrouwt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectorieel), ESG-ratingintegratie in het beleggingsproces, betrokkenheid en stembenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Het financiële product wil een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei (totaalrendement) bereiken gedurende de aanbevolen beleggingsperiode. In het bijzonder belegt het Subfonds als een feederfonds in Amundi Revenus (masterfonds).

Beleggingen: Het Subfonds belegt ten minste 85% van zijn nettovermogen in deelbewijzen van het masterfonds (OR-klasse). Het Subfonds kan tot 15% beleggen in deposito's en derivaten die uitsluitend worden gebruikt om risico's af te dekken.
Het masterfonds belegt ten minste 70% van zijn nettovermogen in schuldinstrumenten. Het masterfonds kan beleggen in
- hoogrentende obligaties;
- achtergestelde bedrijfsobligaties en
- tot 20% van zijn nettovermogen in mortgage-backed securities (MBS) en asset-backed securities (ABS).
Het masterfonds maakt uitgebreid gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van kredietgerelateerde derivaten).

Beheerproces: Het beleggingsteam van het masterfonds wil profiteren van rentepremies in een breed beleggingsuniversum (voornamelijk obligaties) met behulp van een flexibele benadering op basis van effecten die de overtuigingen van het team volledig weerspiegelen. Het analyseert rente- en economische trends om de strategieën, landen en beleggingscategorieën te identificeren die waarschijnlijk de beste risicogewogen rendementen zullen bieden. Vervolgens gebruikt het beleggingsteam zowel technische als fundamentele analyses, met inbegrip van risicopremie- en kredietwaardigheidsanalyses, om effecten te selecteren op basis van hun inkomstenpotentieel en een sterk gediversifieerde portefeuille samen te stellen die regelmatige inkomsten kan bieden. Voorts streeft het masterfonds ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van het beleggingsuniversum.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het masterfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het masterfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het masterfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-

score van het Beleggingsuniversum.

De ESG-criteria van het masterfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het masterfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 1% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

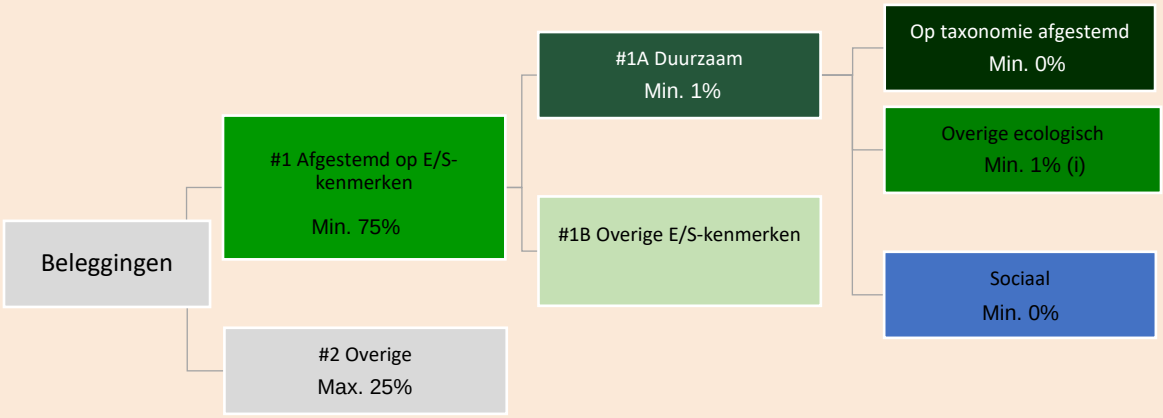
Ten minste 75% van de beleggingen van het masterfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het masterfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het masterfonds. Voorts verbindt het masterfonds zich ertoe om minstens 1% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 1% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de milieu- en sociale kenmerken te bereiken die het masterfonds promoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het masterfonds heeft momenteel geen minimale verbintenis voor duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het masterfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in

ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

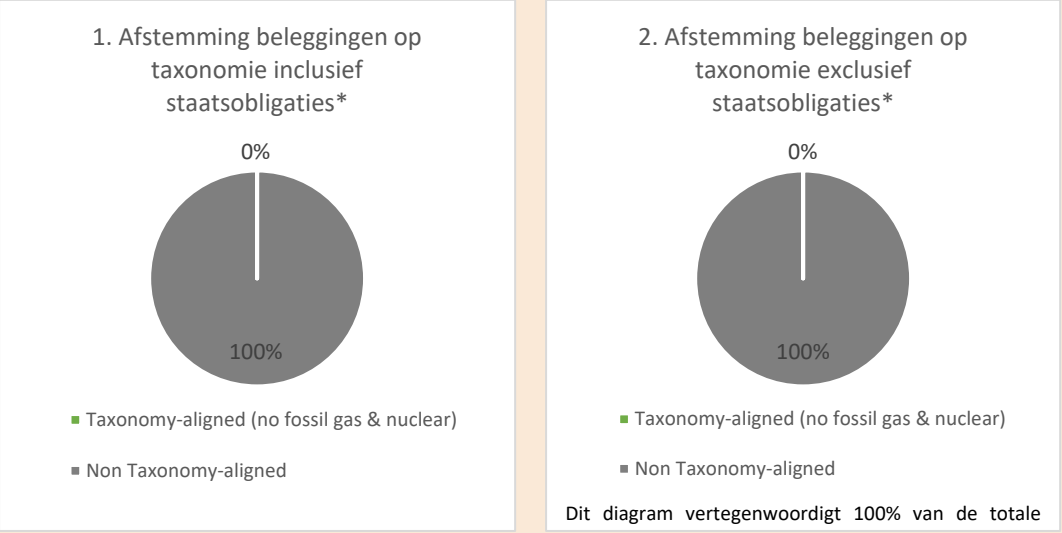
☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het masterfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het masterfonds zal een minimale verbintenis hebben van 1% duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het masterfonds heeft geen minimaal gedefinieerd minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Noch het subfonds, noch het masterfonds hebben een specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS EURO BOND INCOME

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
2221009D0WCSI3Q32Q11

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

- [ ] **Ja**
- [x] **Nee**

- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- [x] Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 5 % duurzame beleggingen hebben
  - [ ] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [x] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] met een sociale doelstelling
- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%
- [ ] Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van het beleggingsuniversum. Bij het bepalen van de ESG-score van het subfonds en het beleggingsuniversum wordt de ESG-prestatie beoordeeld door de gemiddelde prestatie van een effect te vergelijken met de sector van de emittent van het effect, met betrekking tot elk van de drie ESG-kenmerken milieu, maatschappij en governance. Voor deze meting wordt het beleggingsuniversum bepaald met verwijzing naar de volgende samengestelde index: 60% Bloomberg Euro Aggregate Corporate +40% ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index. Er is geen ESG-referentie-index aangewezen.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gebruikte duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van het beleggingsuniversum.
Amundi heeft zijn eigen interne ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'best-in-class' aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De Amundi ESG-rating die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (het beste score-universum) tot G (het slechtste cijfer). In de Amundi ESG-ratingschaal komen de effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het niveau van het relevante criterium beoordeeld aan de hand van een vergelijking met de gemiddelde prestaties van hun sector, via de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: onderzoekt het vermogen van emittenten om hun directe en indirecte invloed op het milieu te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen;
- Sociale dimensie: meet hoe een emittent werkt volgens twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen;
- Bestuurlijke dimensie (governance): evalueert het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend kader voor het bedrijfsbeleid en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en in aanmerking worden genomen in termen van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden waarschijnlijk globaal uitgedrukt op de drie E-, S- en G-dimensies of afzonderlijk op een ecologische of sociale factor.
Meer informatie over ESG-scores en -criteria vindt u in de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn beleggen in ondernemingen die aan twee criteria willen voldoen:
1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en
2) vermijden om producten te maken of diensten te leveren die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Opdat de onderneming waarin is belegd kan worden geacht bij te dragen aan bovenstaande doelstelling, moet ze binnen haar activiteitensector voor ten minste één van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren 'best performer' zijn.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties van een onderneming waarin is belegd te meten. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd presteren met de beste 'top drie' rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste één belangrijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De

identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi, dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van gerelateerde sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk zijn geïdentificeerd, leveren een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector zijn wezenlijke factoren bijvoorbeeld: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Voor een volledige overzicht van sectoren en factoren verwijzen we naar de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

Om bij te dragen aan bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en bestrijdingsmiddelen, productie van plastic voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met dergelijke criteria.
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' of 'DNSH'), gebruikt Amundi twee filters:
• De eerste DNSH-testfilter berust op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin is belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.
• Naast de specifieke indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarop de eerste filter betrekking heeft, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de hierboven vermelde verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten, om te verifiëren dat de onderneming niet slecht presteert op algemeen ecologisch of sociaal vlak in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector, hetgeen overeenkomt met een ecologische of sociale score hoger dan of gelijk aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten zoals beschreven in de eerste DNSH-filter hierboven:

De eerste DNSH-filter berust op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:
• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit), en
• een diversiteit in de Raad van Bestuur hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector, en

• vrij zijn van controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten, en
• vrij zijn van controverses met betrekking tot biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Onze eigen ESG-ratingtool beoordeelt emittenten op basis van beschikbare gegevens van onze gegevensleveranciers. Het model heeft bijvoorbeeld een specifiek criterium genaamd 'Betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten' dat wordt toegepast op alle sectoren naast andere aan mensenrechten gerelateerde criteria, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast voeren we op minstens driemaandelijkse basis controversecontroles uit, met inbegrip van ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses worden vastgesteld, evalueren analisten de situatie en passen ze een score toe op de controverse (met behulp van onze eigen scoringmethode) en bepalen ze de beste actie. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en de correctieve inspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het subfonds neemt alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking zoals opgenomen in bijlage 1, tabel 1, van de technische reguleringsnormen (RTS) die van toepassing zijn op de strategie van het subfonds en vertrouwt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, betrokkenheids- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, activiteitsgebaseerde en sectorgebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige

duurzaamheidsindicatoren dekken die in de Verordening betreffende informatieverschaffing worden vermeld.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen vastgesteld die worden toegepast op de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de ondernomen risicobeperkingsmaatregelen in dat opzicht.
- Betrokkenheid: betrokkenheid is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van de ondernemingen waarin is belegd. Het doel van betrokkenheidsactiviteiten kan in twee categorieën vallen: een emittent betrekken om de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert te verbeteren, een emittent betrekken om zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de maatschappij en de wereldeconomie te verbeteren.
- Stemming: het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op de waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg voor meer informatie het Stembeleid van Amundi.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een systeem voor de monitoring van controverses ontwikkeld dat steunt op drie externe gegevensleveranciers om systematisch controverses en hun ernstniveau op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens verrijkt met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controverse, aangestuurd door ESG-analisten en de periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Deze aanpak is van toepassing op alle fondsen van Amundi.

Raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu, voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Streeft ernaar de waarde van uw belegging te verhogen (voornamelijk via inkomsten) gedurende de aanbevolen beleggingsperiode en tegelijkertijd een ESG-score te behalen die hoger ligt dan die van het beleggingsuniversum.

Benchmark: Geen.

Portefeuilleposities: Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt voornamelijk in bedrijfs- en overheidsobligaties van beleggingskwaliteit, perpetuele obligaties en geldmarktinstrumenten. Deze beleggingen zijn van emittenten uit de OESO en uitgedrukt in EUR en kunnen ondergeschikt zijn.
Het subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren, een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan verschillende activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals obligaties, kredieten en valuta.

Beheerproces: met het oog op het leveren van terugkerende inkomsten combineert de beleggingsbeheerder een top-down activa-allocatie tussen vastrentende activa, waarbij hij gebruikmaakt van de uitgebreide expertise van het platform voor vastrentende activa, met bottom-up effectenselectie en intensief kredietonderzoek. Om beter te presteren dan het beleggingsuniversum op het gebied van ecologische, sociale of governancekenmerken (ESG), integreert de beleggingsbeheerder duurzaamheidsrisico's en -opportuniteiten in het beleggingsproces. Dit omvat het geven van de voorkeur aan emittenten met relatief hogere ESG-scores en het beperken of verbieden van blootstelling aan emittenten met bepaalde controversiële gedragingen of producten.

De beleggings-strategie geeft richting aan beleggings-beslissingen op basis van factoren zoals beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door het gebruik van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met uitgeput uranium, enz.);
- ondernemingen die een of meer van de 10 principes van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de Amundi-groep op steenkool en tabak (details van dit beleid zijn beschikbaar in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi op de website www.amundi.lu).

Het subfonds streeft ernaar als bindend element een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van het beleggingsuniversum.

De ESG-criteria van het subfonds zijn van toepassing op ten minste:
• 90% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een kredietrating van beleggingskwaliteit; en staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door bedrijven met kleine of middelgrote kapitalisatie in elk land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating; en staatsschuld uitgegeven door opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het mogelijk niet praktisch haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethodologie omvat niet die effecten die geen ESG-rating hebben, noch contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen.

Bovendien belegt het subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, in bedrijven die worden beschouwd als 'best performer' wanneer ze de beste 'top drie' rating behalen (A, B of C op een ratingschaal van A tot G) binnen hun sector voor minstens één belangrijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

  Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

  We vertrouwen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader, dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de dimensie van governance beoordelen we het vermogen van een emittent om te zorgen voor een doeltreffend corporate governance-kader dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal bereiken (bv. waarborgen van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria in verband met governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, aandeelhoudersrechten, ethiek, fiscale praktijken en ESG-strategie.

  De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, variërend van A tot G, waarbij A de beste en G de slechtste rating is. Bedrijven met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Ten minste 75% van de beleggingen van het subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het subfonds. Bovendien verbindt het subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals weergegeven in de onderstaande tabel. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel duurzame beleggingen (#1A).

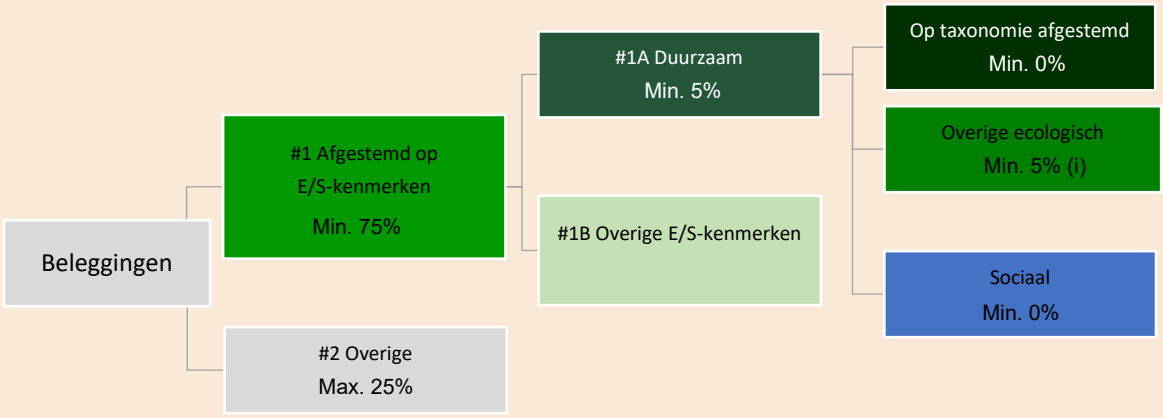
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen vertegenwoordigt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd.

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het subfonds heeft momenteel geen minimale verbintenis tot duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het subfonds verbindt zich er niet toe om op taxonomie afgestemde beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het, in het kader van de beleggingsstrategie, beleggen in bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

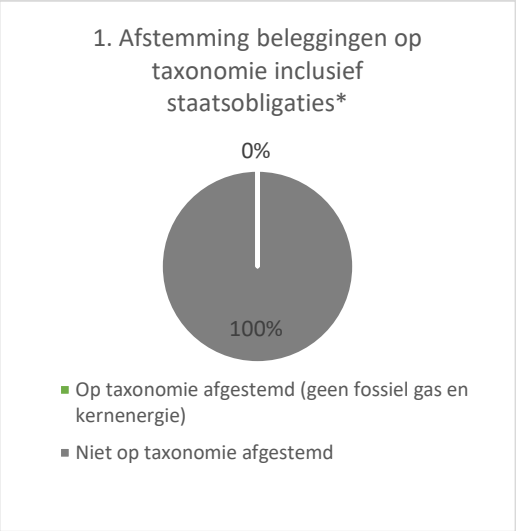
Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitie-activiteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



** In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het subfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het subfonds zal een minimale verbintenis hebben van 5% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, zonder enige verbintenis over hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het subfonds heeft geen gedefinieerd minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Opgenomen in '#2 Overige' zijn contanten en instrumenten met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook effecten zonder ESG-rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn om de verwezenlijking van ecologische of sociale kenmerken te meten, niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit subfonds heeft geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:
AMUNDI FUNDS ABSOLUTE RETURN MULTI-STRATEGY

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300G94XO1UF8XMQ6

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __5% duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van het beleggingsuniversum. Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en het Beleggingsuniversum wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. Er is geen ESG-referentiebenchmark.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van het beleggingsuniversum.
Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale

factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledigere overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

  De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

  De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als

robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product wil een positief rendement behalen in alle marktomstandigheden, en tegelijkertijd een hogere ESG-score behalen dan die van het beleggingsuniversum, gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Benchmark: Euro Short Term Rate (ESTER) Index. Gebruikt voor prestatievergelijking.

Posities in portefeuille: Het Subfonds wordt actief beheerd. Het belegt in een waaier aan activaklassen, zoals aandelen, bedrijfs- en overheidsobligaties, converteerbare obligaties en geldmarktinstrumenten. Het Subfonds kan overal ter wereld beleggen, inclusief in opkomende markten. Deze beleggingen zijn voornamelijk uitgedrukt in USD, JPY en Europese valuta's, waaronder EUR, en sommige kunnen een lagere rating dan 'investment grade' hebben. Het subfonds kan het valutarisico op portefeuilleniveau al dan niet afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder. Het subfonds gebruikt derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals krediet, aandelen, rentevoeten, wisselkoersen, volatiliteit en inflatie.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder een combinatie van macro-economische en marktanalyse om een macrostrategieportefeuille samen te stellen die niet gecorreleerd is met een markt (top-downbenadering). De beleggingsbeheerder streeft ernaar verdere rendementen te genereren door long-, short- of een combinatie van long- en shortposities in te nemen in verschillende soorten activaklassen. De beleggingsbeheerder wordt niet beperkt door de benchmark voor de samenstelling van de portefeuille en neemt zijn eigen beleggingsbeslissingen.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van het beleggingsuniversum.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht

het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

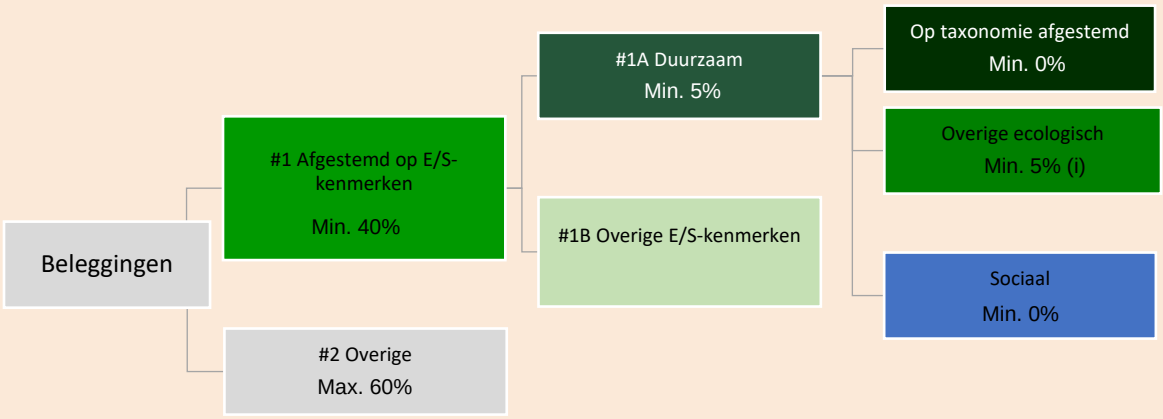
Ten minste 40% van de beleggingen van het subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Deze diagram vertegenwoordigt 70% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS ABSOLUTE RETURN GLOBAL OPPORTUNITIES BOND

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300BBK38MPT8QZI59

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja**

☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __5% duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van het beleggingsuniversum. Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en het Beleggingsuniversum wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. Er is geen ESG-referentiebenchmark.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van het beleggingsuniversum.
Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De

identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

  De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

  De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en
• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en
• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en
• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van

toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product wil een positief rendement behalen (gemeten in euro) in alle marktomstandigheden gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Beleggingen: Het rendement van het Subfonds wordt afgeleid van een actieve allocatie van beleggingen over verschillende strategieën die hieronder worden beschreven en die worden toegepast op schuldinstrumenten van bedrijven wereldwijd, inclusief opkomende markten.
Bij toepassing van deze strategieën zal het Subfonds voornamelijk beleggen in alle soorten obligaties, inclusief achtergestelde obligaties, tot 49% van het nettovermogen in obligaties met een lagere rating dan investment grade, tot 15% van het vermogen in Chinese obligaties uitgedrukt in de lokale valuta (inclusief via directe CIBM-toegang), tot 20% van het

nettovermogen in mortgage-backed securities (MBS) en asset-backed securities (ABS) en tot 10% in voorwaardelijk converteerbare obligaties.
Het Subfonds maakt uitgebreid gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet-, rente-, valuta- en inflatiegerelateerde derivaten).

Benchmark: Het Subfonds wordt actief beheerd en gebruikt de Euro Short Term Rate Index a posteriori als indicator voor de beoordeling van de prestaties van het Subfonds en, wat de prestatievergoeding betreft, als een benchmark die door de desbetreffende aandelenklassen wordt aangewend voor de berekening van de prestatievergoedingen. Er zijn geen restricties met betrekking tot een dergelijke benchmarkbeperkende portefeuillesamenstelling.

Beheerproces: het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. De beleggingsbeheerder beheert het Subfonds actief door toepassing van een op onderzoek gebaseerde aanpak om verkeerd geprijsde risicopremies in een wereldwijd beleggingsuniversum te identificeren en vast te leggen. Op basis van een gedetailleerde top-down beoordeling van de globale marktomstandigheden en aan de hand van eigen risicobeheersinstrumenten past de beleggingsbeheerder van het Subfonds een dynamisch risicospreidingsproces toe om het risico te verdelen over drie belangrijke beleggingsstrategieën en hij integreert ook bottom-up ideeënvorming en beleggingsopportuniteiten steunend op sector- en activaklasse-expertise. De drie belangrijkste beleggingsstrategieën waarop het beleggingsproces is gebaseerd zijn Alpha Opportunities, Dynamic Beta en Core Income.
Voorts streeft het Subfonds ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van het beleggingsuniversum.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van het beleggingsuniversum.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

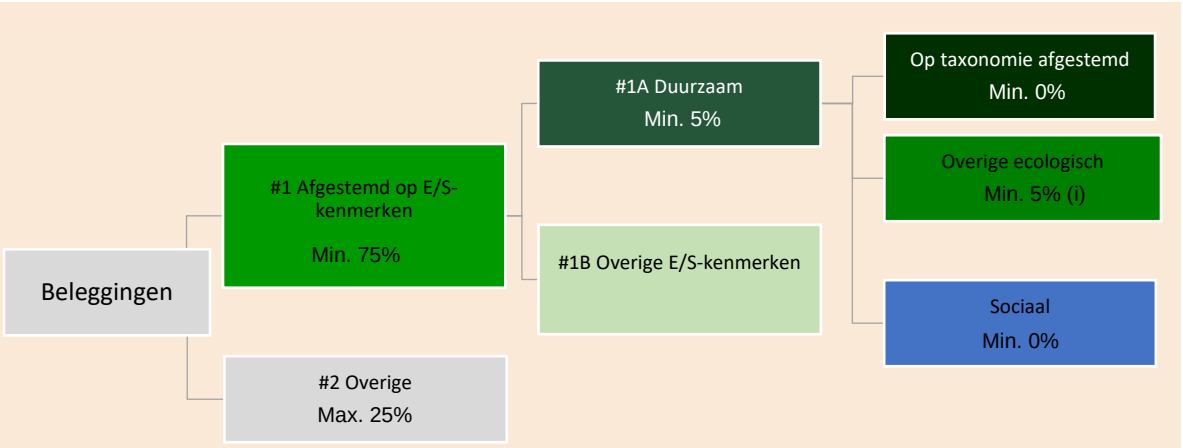
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Deze diagram vertegenwoordigt 35% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:
AMUNDI FUNDS MULTI-STRATEGY GROWTH

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300U03843Z1MQX452

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

- [ ] **Ja**
- [x] **Nee**

- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- [x] Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __5__% duurzame beleggingen hebben
  - [ ] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [x] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] met een sociale doelstelling
- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%
- [ ] Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van het beleggingsuniversum. Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en het Beleggingsuniversum wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. Er is geen ESG-referentiebenchmark.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van het beleggingsuniversum.
Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale

factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledigere overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

  De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

  De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als

robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Het financiële product streeft ernaar positieve rendementen te behalen naast cash gedurende een volledige marktcyclus en gedurende de aanbevolen beleggingsperiode, en tegelijkertijd een hogere ESG-score te behalen dan die van het beleggingsuniversum.

Benchmark: Euro Short Term Rate (ESTER) Index. Gebruikt voor prestatievergelijking.

Posities in portefeuille: Het Subfonds wordt actief beheerd. Het belegt in een waaier aan activaklassen, zoals aandelen, bedrijfs- en overheidsobligaties, converteerbare obligaties en

geldmarktinstrumenten. Het Subfonds kan overal ter wereld beleggen, inclusief in opkomende markten. Deze beleggingen zijn voornamelijk uitgedrukt in USD, JPY en Europese valuta's, waaronder EUR. Sommige van deze beleggingen een lagere rating dan 'investment grade' hebben.
Het subfonds kan het valutarisico op portefeuilleniveau al dan niet afdekken, naar goeddunken van de beleggingsbeheerder. Het subfonds gebruikt derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren en om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals krediet, aandelen, rentevoeten, wisselkoersen en inflatie.

Beheerproces: Bij het actief beheer van het subfonds gebruikt de beleggingsbeheerder macro-economische en marktanalyse om een macrostrategieportefeuille samen te stellen die niet gecorreleerd is aan een markt (top-downbenadering). De beheerder streeft ernaar verdere rendementen te genereren door long-, short- of een combinatie van long- en shortposities in te nemen in verschillende soorten activaklassen. De beleggingsbeheerder wordt niet beperkt door de benchmark voor de samenstelling van de portefeuille en neemt zijn eigen beleggingsbeslissingen.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van het beleggingsuniversum.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en

staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

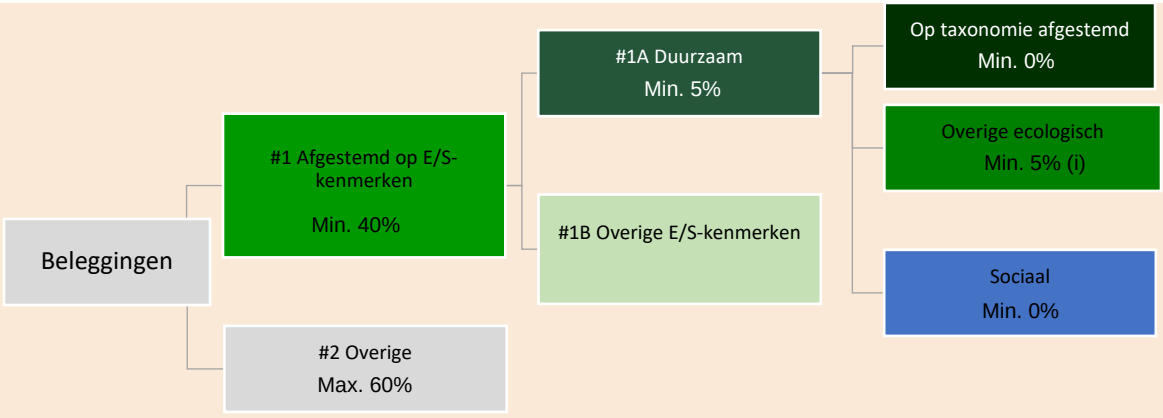
Ten minste 40% van de beleggingen van het subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

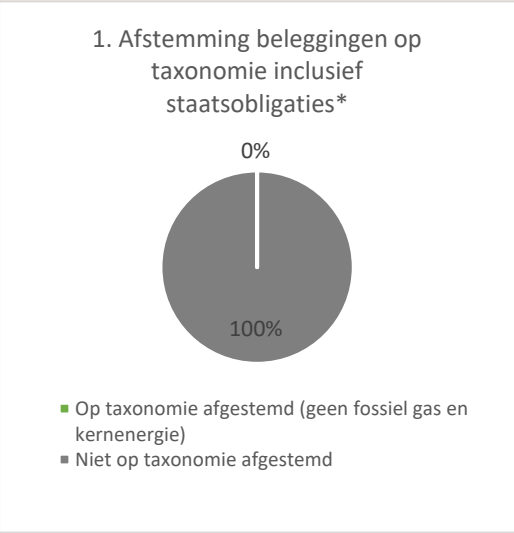
Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS QUANTITATIVE GLOBAL ABSOLUTE RETURN BOND

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
213800ADK5DD5CTZQ486

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 5 % duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van het beleggingsuniversum. Bij het bepalen van de ESG-score van het subfonds en het beleggingsuniversum wordt de ESG-prestatie beoordeeld door de gemiddelde prestatie van een effect te vergelijken met de sector van de emittent van het effect, met betrekking tot elk van de drie ESG-kenmerken milieu, maatschappij en governance. Voor deze meting wordt het beleggingsuniversum gedefinieerd als 90% Bloomberg Global Aggregate + 10% JPM EMBI Global Diversified. Er is geen ESG-referentie-index aangewezen.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gebruikte duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van het beleggingsuniversum.
Amundi heeft zijn eigen interne ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'best-in-class' aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De Amundi ESG-rating die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (het beste score-universum) tot G (het slechtste cijfer). In de Amundi ESG-ratingschaal komen de effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het niveau van het relevante criterium beoordeeld aan de hand van een vergelijking met de gemiddelde prestaties van hun sector, via de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: onderzoekt het vermogen van emittenten om hun directe en indirecte invloed op het milieu te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen;
- Sociale dimensie: meet hoe een emittent werkt volgens twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen;
- Bestuurlijke dimensie (governance): evalueert het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend kader voor het bedrijfsbeleid en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en in aanmerking worden genomen in termen van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden waarschijnlijk globaal uitgedrukt op de drie E-, S- en G-dimensies of afzonderlijk op een ecologische of sociale factor.
Meer informatie over ESG-scores en -criteria vindt u in de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn beleggen in ondernemingen die aan twee criteria willen voldoen:
1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en
2) vermijden om producten te maken of diensten te leveren die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Opdat de onderneming waarin is belegd kan worden geacht bij te dragen aan bovenstaande doelstelling, moet ze binnen haar activiteitensector voor ten minste één van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren 'best performer' zijn.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties van een onderneming waarin is belegd te meten. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd presteren met de beste 'top drie' rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste één belangrijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De

identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi, dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van gerelateerde sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk zijn geïdentificeerd, leveren een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector zijn wezenlijke factoren bijvoorbeeld: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Voor een vollediger overzicht van sectoren en factoren verwijzen we naar de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu

Om bij te dragen aan bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en bestrijdingsmiddelen, productie van plastic voor eenmalig gebruik) die niet verenigbaar zijn met dergelijke criteria.
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen ('Do No Significant Harm' of 'DNSH'), gebruikt Amundi twee filters:
• De eerste DNSH-testfilter berust op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van de onderneming waarin is belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.
• Naast de specifieke indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten waarop de eerste filter betrekking heeft, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de hierboven vermelde verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten, om te verifiëren dat de onderneming niet slecht presteert op algemeen ecologisch of sociaal vlak in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector, hetgeen overeenkomt met een ecologische of sociale score hoger dan of gelijk aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Er is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten zoals beschreven in de eerste DNSH-filter hierboven:

De eerste DNSH-filter berust op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in bijlage 1, tabel 1 van de technische reguleringsnormen (RTS), waar robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:
• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit), en
• een diversiteit in de Raad van Bestuur hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector, en

• vrij zijn van controverses met betrekking tot arbeidsomstandigheden en mensenrechten, en
• vrij zijn van controverses met betrekking tot biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt al rekening met specifieke 'belangrijkste ongunstige effecten' in haar uitsluitingsbeleid als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, van toepassing bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Onze eigen ESG-ratingtool beoordeelt emittenten op basis van beschikbare gegevens van onze gegevensleveranciers. Het model heeft bijvoorbeeld een specifiek criterium genaamd 'Betrokkenheid van de gemeenschap en mensenrechten' dat wordt toegepast op alle sectoren naast andere aan mensenrechten gerelateerde criteria, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Daarnaast voeren we op minstens driemaandelijkse basis controversecontroles uit, met inbegrip van ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses worden vastgesteld, evalueren analisten de situatie en passen ze een score toe op de controverse (met behulp van onze eigen scoringmethode) en bepalen ze de beste actie. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en de correctieve inspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het subfonds neemt alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten in aanmerking zoals opgenomen in bijlage 1, tabel 1, van de technische reguleringsnormen (RTS) die van toepassing zijn op de strategie van het subfonds en vertrouwt op een combinatie van uitsluitingsbeleid (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, betrokkenheids- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, activiteitsgebaseerde en sectorgebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren dekken die in de Verordening betreffende informatieverschaffing worden vermeld.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen vastgesteld die worden toegepast op de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de ondernomen risicobeperkingsmaatregelen in dat opzicht.
- Betrokkenheid: betrokkenheid is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van de ondernemingen waarin is belegd. Het doel van betrokkenheidsactiviteiten kan in twee categorieën vallen: een emittent betrekken om de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert te verbeteren, een emittent betrekken om zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de maatschappij en de wereldeconomie te verbeteren.
- Stemming: het stembeleid van Amundi beantwoordt aan een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op de waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg voor meer informatie het Stembeleid van Amundi.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een systeem voor de monitoring van controverses ontwikkeld dat steunt op drie externe gegevensleveranciers om systematisch controverses en hun ernstniveau op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens verrijkt met een diepgaande beoordeling van elke ernstige controverse, aangestuurd door ESG-analisten en de periodieke evaluatie van de evolutie ervan. Deze aanpak is van toepassing op alle fondsen van Amundi.

Raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu, voor informatie over de manier waarop verplichte indicatoren inzake belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt.

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product streeft naar een positief rendement in alle marktomstandigheden en een hogere ESG-score dan die van zijn beleggingsuniversum gedurende de aanbevolen beleggingsperiode.

Benchmark: Secured Overnight Financing Rate (SOFR). Wordt gebruikt voor prestatievergelijking.

Portefeuilleposities: Het subfonds wordt actief beheerd. Het belegt in bedrijfs- en overheidsobligaties, geldmarktinstrumenten en deposito's. Het subfonds kan overal ter wereld beleggen, ook in opkomende markten. Deze beleggingen kunnen een lagere rating hebben dan investment grade. Het subfonds kan beleggen in opkomende markten en instrumenten met een lagere rating dan investment grade, elk tot 20% van het nettovermogen. Achtergestelde obligaties kunnen tot 20% van het nettovermogen uitmaken. Het subfonds maakt uitgebreid gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken (hedging), de portefeuille efficiënter te beheren, een (long of short) blootstelling te verkrijgen

aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten zoals obligaties, krediet, rente, valuta en volatiliteit.

Beheerproces: De beleggingsbeheerder beheert het subfonds volgens een kwantitatieve aanpak om verkeerd geprijsde risicopremies in een wereldwijd beleggingsuniversum te identificeren en vast te leggen, via directionele, niet-directionele en niet-gecorreleerde strategieën binnen een bepaalde beleggingscategorie, markt of regio en doorgaans gericht op risicopremies van valuta, krediet, rente en volatiliteit. Op basis van kwantitatieve systematische signalen implementeert de beleggingsbeheerder van het subfonds een dynamisch proces voor de spreiding van het risico met een eigen risicobeheerkader om het risico-rendementsprofiel van het subfonds te beoordelen en te controleren. Via een dynamische beleggingsaanpak en een flexibele spreiding over de verschillende activaklassen en de verschillende risicopremies streeft het subfonds naar een hoger risicogewogen rendement. De beleggingsbeheerder wordt niet beperkt door de benchmark voor de samenstelling van de portefeuille en neemt zijn eigen beleggingsbeslissingen. Het subfonds promoot ESG-kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR).

De beleggings-strategie geeft richting aan beleggings-beslissingen op basis van factoren zoals beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door het gebruik van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met uitgeput uranium, enz.);
- ondernemingen die een of meer van de 10 principes van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de Amundi-groep op steenkool en tabak (details van dit beleid zijn beschikbaar in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi op de website www.amundi.lu).

Het subfonds streeft ernaar als bindend element een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van het beleggingsuniversum.

De ESG-criteria van het subfonds zijn van toepassing op ten minste:
• 90% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een kredietrating van beleggingskwaliteit; en staatsschuld uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door bedrijven met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door bedrijven met kleine of middelgrote kapitalisatie in elk land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een hoogrentende kredietrating; en staatsschuld uitgegeven door opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het mogelijk niet praktisch haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethodologie omvat niet die effecten die geen ESG-rating hebben, noch contanten, quasi-contanten, sommige derivaten en sommige collectieve beleggingsfondsen.

Bovendien belegt het subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, in bedrijven die worden beschouwd als 'best performer' wanneer ze de beste 'top drie' rating behalen (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) binnen hun sector voor ten minste één belangrijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen toegezegd minimumpercentage voor het subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We vertrouwen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader, dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de dimensie van governance beoordelen we het vermogen van een emittent om te zorgen voor een effectief corporate governance-kader dat garandeert dat hij zijn doelstellingen op lange termijn zal behalen (bv. de waarde van de emittent op lange termijn garanderen). De in aanmerking genomen subcriteria voor governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, beloning, aandeelhoudersrechten, ethiek, fiscale praktijken en ESG-strategie.

De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, variërend van A tot G, waarbij A de beste en G de slechtste rating is. Bedrijven met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Ten minste 75% van de beleggingen van het subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die door het subfonds worden gepromoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het subfonds. Bovendien verbindt het subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals weergegeven in de onderstaande tabel. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel duurzame beleggingen (#1A).

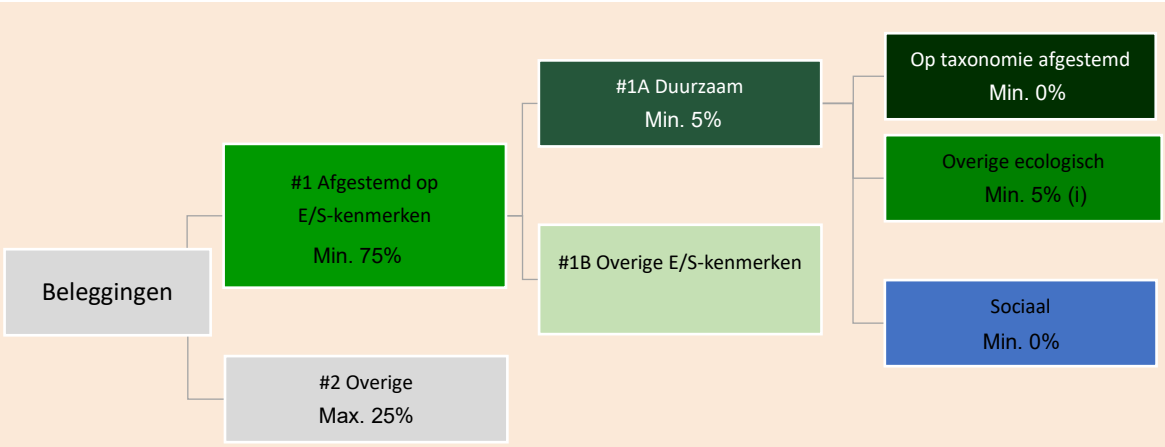
Het geplande aandeel van overige ecologische beleggingen vertegenwoordigt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke verhoudingen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd.

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie.

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het subfonds heeft momenteel geen minimale verbintenis tot duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Het subfonds verbindt zich er niet toe om op taxonomie afgestemde beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het, in het kader van de beleggingsstrategie, beleggen in bedrijven die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

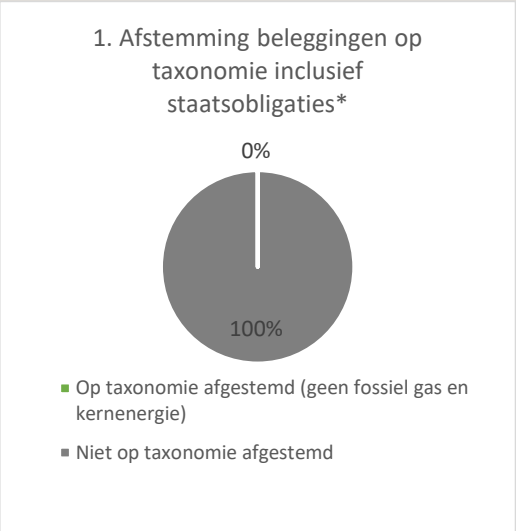
Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitie-activiteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



Dit diagram vertegenwoordigt 25% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het subfonds heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het subfonds zal een minimale verbintenis hebben van 5% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling, zonder enige verbintenis over hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het subfonds heeft geen gedefinieerd minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Opgenomen in '#2 Overige' zijn contanten en instrumenten met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook effecten zonder ESG-rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn om de verwezenlijking van ecologische of sociale kenmerken te meten, niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit subfonds heeft geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS PROTECT 90

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
22210055YWH87PNEL252

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja** ☒ **Nee**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van _5_% duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van het beleggingsuniversum. Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en het Beleggingsuniversum wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. Er is geen ESG-referentiebenchmark.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van het beleggingsuniversum.
Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is

de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledig overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

  De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product wil beleggers laten profiteren van de ontwikkelingen in de financiële markten gedurende de aanbevolen beleggingsperiode en tegelijk een deel van uw belegging doorlopend beschermen. Specifiek is het Subfonds zodanig ontworpen dat de aandelenkoers ervan niet onder de bodem-NIW daalt.
De bodem-NIW is gelijk aan 90% van de hoogste NIW sinds de laatste werkdag van de voorgaande maand april.

Beleggingen: In het bijzonder kan het Subfonds 0% tot 100% van zijn nettovermogen beleggen in aandelen, obligaties, converteerbare obligaties, deposito's en geldmarktinstrumenten, evenals in ICBE's/ICB's die kunnen beleggen in een brede waaier aan beleggingsklassen – zowel alle voorgaande als valuta's, effecten van opkomende markten, grondstoffen, vastgoed enz.
Het Subfonds kan tot 30% van zijn nettovermogen beleggen in obligaties met een lagere rating dan investment grade (hoogrentende obligaties).
Het Subfonds maakt gebruik van derivaten om verschillende risico's te beperken met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als een manier om een (long of short) blootstelling te verkrijgen aan diverse activa, markten of andere beleggingsopportuniteiten (met inbegrip van krediet-, aandelen-, rente- en valutagerelateerde derivaten).

Benchmark: Het Subfonds wordt actief beheerd en zonder referentie naar een benchmark.

Beheerproces: het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam hanteert een dynamische kapitaalbeschermingsstrategie, waarbij de spreiding van het vermogen over de groeicomponent en de conservatieve component voortdurend wordt bijgestuurd op basis van de marktanalyse van het beleggingsteam. Het Subfonds streeft ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van het beleggingsuniversum.

Garant: Amundi S.A.
De bescherming wordt verleend door de garant aan het Subfonds voor aandeelhouders ongeacht de inschrijvings- en terugkoopdata van hun aandelen voor een initiële periode van vijf jaar en stilzwijgend hernieuwd voor opeenvolgende perioden van één jaar.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van het beleggingsuniversum.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;

• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

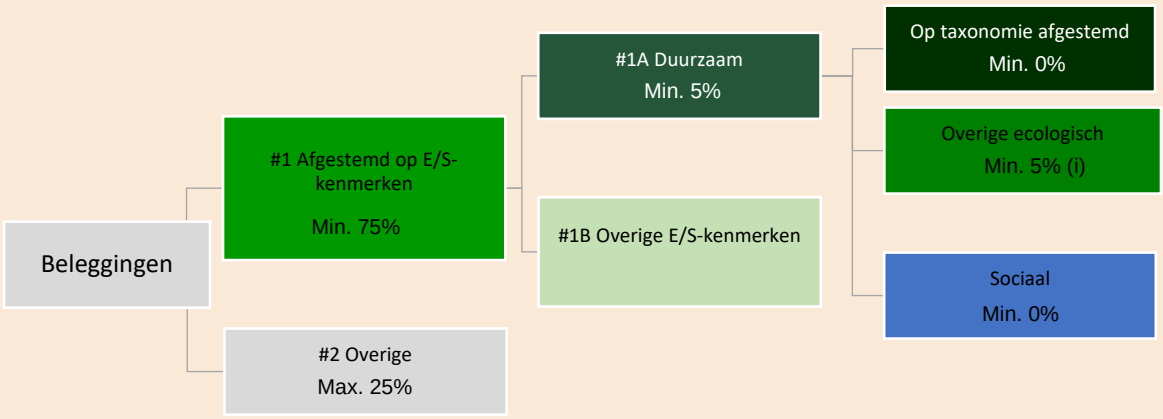
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

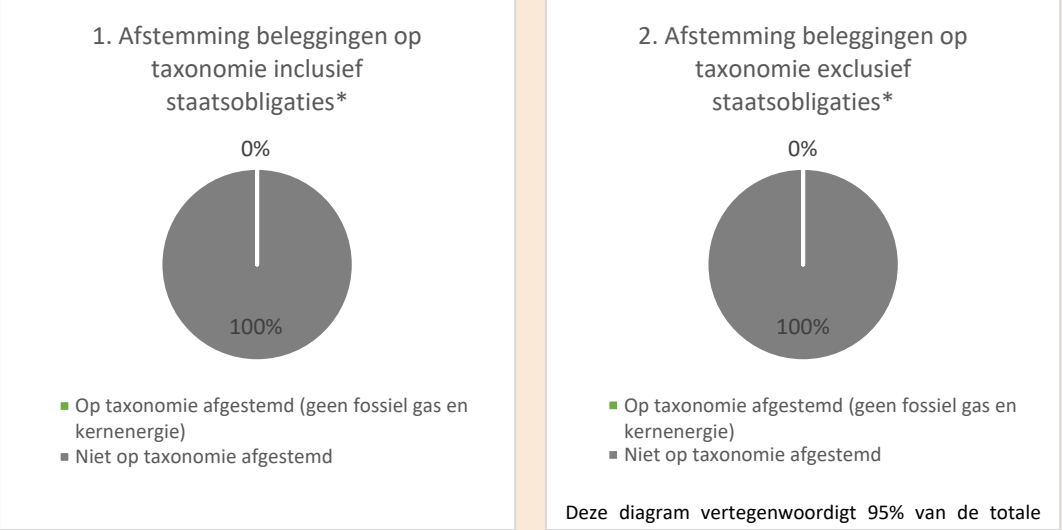
Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
☒ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS CASH EUR

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
5299002SSK89DA5VPJ96

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

- [ ] **Ja**
- [x] **Nee**

- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- [x] Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 20% duurzame beleggingen hebben
  - [ ] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [x] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] met een sociale doelstelling
- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%
- [ ] Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van het beleggingsuniversum. Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en het Beleggingsuniversum wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. Voor deze meting wordt het beleggingsuniversum gedefinieerd als de ICE BOFA 1-3 YEAR GLOBAL CORPORATE Index. Er is geen ESG-referentiebenchmark.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van het Beleggingsuniversum van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C, van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

- *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product wil rendement bieden in lijn met geldmarktrentes voor beleggingen.

Beleggingen: Het Subfonds belegt ten minste 67% van zijn vermogen in geldmarktinstrumenten. Het Subfonds heeft binnen zijn portefeuille een WAM van 90 dagen of minder.
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.
Het Subfonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in deelbewijzen of aandelen van andere geldmarktfondsen.
Het Subfonds kan derivaten gebruiken om risico's af te dekken.

Benchmark: Het Subfonds wordt actief beheerd en streeft naar een stabiele prestatie in overeenstemming met de Euribor-rentevoet op drie maanden. Het Subfonds kan de Benchmark a posteriori gebruiken als indicator voor de beoordeling van de prestaties van het Subfonds. Er zijn geen restricties met betrekking tot de benchmarkbeperkende portefeuillesamenstelling.

Beheerproces: het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam gebruikt zowel technische als fundamentele analyses, met inbegrip van kredietwaardigheidsanalyses, om emittenten en kortlopende private effecten te selecteren (bottom-up) en een hoogwaardige portefeuille samen te stellen met een sterke focus op liquiditeit en risicobeheer. Het Subfonds streeft ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van het beleggingsuniversum.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;

- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van het beleggingsuniversum.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen; schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 20% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

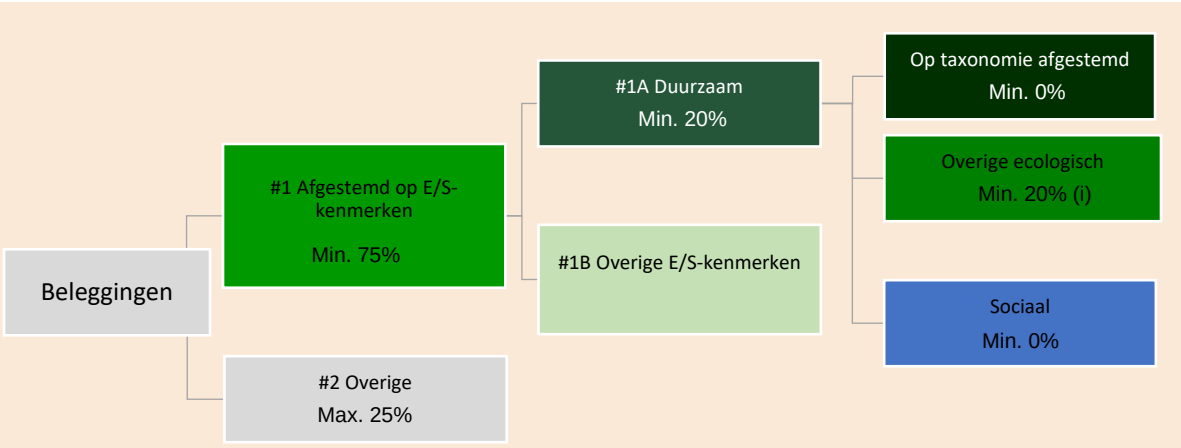
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het subfonds zich ertoe om minstens 20% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in de onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 20% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in

ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

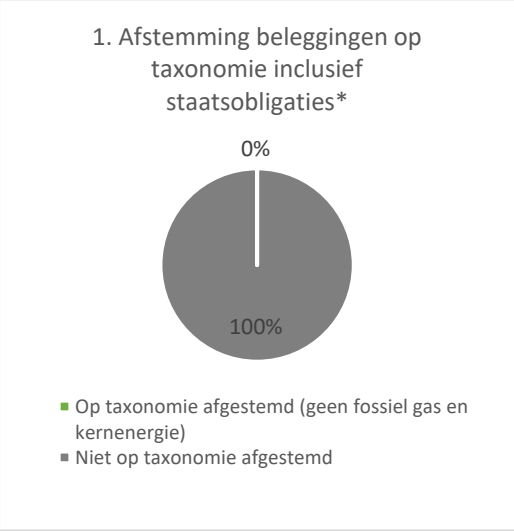
☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



Deze diagram vertegenwoordigt 90% van de totale beleggingen**

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het subfonds heeft een minimale verbintenis van 20% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
AMUNDI FUNDS CASH USD

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
529900YRTK94MJYXUO62

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

- [ ] **Ja**
- [x] **Nee**

- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___%
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- [x] Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van __5__% duurzame beleggingen hebben
  - [ ] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
  - [x] met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
  - [ ] met een sociale doelstelling
- [ ] Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___%
- [ ] Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken door te streven naar een hogere ESG-score dan die van het beleggingsuniversum. Bij het bepalen van de ESG-score van het Subfonds en het Beleggingsuniversum wordt de ESG-prestatie beoordeeld door vergelijking van de gemiddelde prestatie van een effect ten opzichte van de sector van de emittent van het effect, en dit voor elk van de drie ESG-kenmerken, zijnde milieu, maatschappij en governance. Voor deze meting wordt het beleggingsuniversum gedefinieerd als de ICE BOFA 1-3 YEAR GLOBAL CORPORATE Index. Er is geen ESG-referentiebenchmark.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

De gehanteerde duurzaamheidsindicator is de ESG-score van het Subfonds die wordt gemeten ten opzichte van de ESG-score van het Beleggingsuniversum van het Subfonds.

Amundi heeft een eigen intern ESG-ratingproces ontwikkeld op basis van de 'Best-in-Class'-aanpak. De aan elke activiteitensector aangepaste ratings zijn erop gericht de dynamiek van de bedrijven te beoordelen.

De ESG-rating van Amundi, die wordt gebruikt om de ESG-score te bepalen, is een kwantitatieve ESG-score die wordt vertaald in zeven klassen, gaande van A (de beste ratings in het universum) tot G (de slechtste). In de ESG-ratingschaal van Amundi komen effecten die tot de uitsluitingslijst behoren overeen met een score G. Voor bedrijfsemittenten worden de ESG-prestaties wereldwijd en op het relevante criterianiveau beoordeeld door vergelijking met de gemiddelde prestaties van de sector voor de combinatie van de drie ESG-dimensies:
- Ecologische dimensie: hierin wordt het vermogen van emittenten onderzocht om hun directe en indirecte ecologische impact te beheersen, door hun energieverbruik te beperken, hun broeikasgasemissies te verminderen, de uitputting van hulpbronnen te bestrijden en de biodiversiteit te beschermen.
- Sociale dimensie: die meet hoe een emittent werkt op basis van twee verschillende concepten: de strategie van de emittent om zijn menselijk kapitaal te ontwikkelen en de eerbiediging van de mensenrechten in het algemeen.
- Governancedimensie: die beoordeelt het vermogen van de emittent om de basis te leggen voor een doeltreffend corporate governancekader en om op lange termijn waarde te genereren.

De methodologie die door de ESG-rating van Amundi wordt toegepast, maakt gebruik van 38 criteria. Het kan hierbij gaan om algemene criteria (die voor alle ondernemingen gelden, ongeacht hun activiteit) of om sectorspecifieke criteria die per sector worden gewogen en worden beoordeeld op basis van hun impact op de reputatie, de operationele efficiëntie en de regelgeving met betrekking tot een emittent. De ESG-ratings van Amundi worden naar alle waarschijnlijkheid globaal uitgedrukt in de drie dimensies E, S en G of afzonderlijk in een ecologische of sociale factor.
Voor meer informatie over de ESG-scores en -criteria, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi op www.amundi.lu.

Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

De doelstellingen van de duurzame beleggingen zijn om te beleggen in ondernemingen die twee criteria nastreven:

1) de beste ecologische en sociale praktijken volgen; en

2) vermijden om producten te maken of diensten te verlenen die schadelijk zijn voor het milieu en de maatschappij.

Om ervoor te zorgen dat de onderneming waarin is belegd aan de bovenstaande doelstelling kan bijdragen, moet ze binnen haar activiteitensector een 'best performer' zijn op ten minste een van haar wezenlijke ecologische of sociale factoren.

De definitie van 'best performer' steunt op de eigen ESG-methodologie van Amundi die erop gericht is de ESG-prestaties te meten van een onderneming waarin is belegd. Om als 'best performer' te worden beschouwd, moet een onderneming waarin is belegd, presteren met de beste top drie rating (A, B of C,

van een ratingschaal van A tot G) binnen haar sector op ten minste een wezenlijke ecologische of sociale factor. Wezenlijke ecologische en sociale factoren worden op sectorniveau geïdentificeerd. De identificatie van wezenlijke factoren is gebaseerd op het ESG-analysekader van Amundi dat niet-financiële gegevens en kwalitatieve analyse van verwante sector- en duurzaamheidsthema's combineert. Factoren die als wezenlijk worden geïdentificeerd, resulteren in een bijdrage van meer dan 10% aan de algemene ESG-score. Voor de energiesector bijvoorbeeld zijn wezenlijke factoren: emissies en energie, biodiversiteit en vervuiling, gezondheid en veiligheid, lokale gemeenschappen en mensenrechten. Raadpleeg voor een volledige overzicht van sectoren en factoren de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

Om bij te dragen aan de bovenstaande doelstellingen mag de onderneming waarin is belegd geen significante blootstelling hebben aan activiteiten die niet verenigbaar zijn met zulke criteria (bv. tabak, wapens, gokken, steenkool, luchtvaart, vleesproductie, productie van meststoffen en pesticiden, productie van plastic voor eenmalig gebruik).
Het duurzame karakter van een belegging wordt beoordeeld op het niveau van de onderneming waarin is belegd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Om ervoor te zorgen dat duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen, hanteert Amundi twee filters:

• De eerste testfilter rond het principe 'geen ernstige afbreuk doen' is gebaseerd op de monitoring van de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen waar robuuste gegevens beschikbaar zijn (bv. BKG-intensiteit van bedrijven waarin wordt belegd) via een combinatie van indicatoren (bv. koolstofintensiteit) en specifieke drempels of regels (bv. dat de koolstofintensiteit van het bedrijf waarin wordt belegd niet tot het laatste deciel van de sector behoort).
Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

• Naast de specifieke duurzaamheidsfactoren van de indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten die in de eerste filter worden behandeld, heeft Amundi een tweede filter gedefinieerd, die geen rekening houdt met de verplichte indicatoren voor belangrijkste ongunstige effecten hierboven, om te verifiëren dat de onderneming geen slechte prestaties heeft geleverd vanuit een algemeen ecologisch of sociaal oogpunt in vergelijking met andere ondernemingen binnen haar sector die overeenkomen met een ecologische of sociale score die hoger is dan of gelijk is aan E op basis van de ESG-rating van Amundi.

- *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

De indicatoren voor ongunstige effecten zijn in aanmerking genomen zoals beschreven in de eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter hierboven:

De eerste 'geen ernstige afbreuk doen'-filter steunt op de monitoring van verplichte indicatoren voor

de belangrijkste ongunstige effecten in Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen als robuuste gegevens beschikbaar zijn via de combinatie van de volgende indicatoren en specifieke drempels of regels:

• een CO2-intensiteit hebben die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector (geldt alleen voor sectoren met een hoge intensiteit); en

• beschikken over een diversiteit in de raad van bestuur die niet tot het laatste deciel behoort in vergelijking met andere ondernemingen binnen de sector; en

• vrij zijn van controverses in verband met arbeidsomstandigheden en mensenrechten; en

• vrij zijn van controverses in verband met biodiversiteit en vervuiling.

Amundi houdt in het kader van haar uitsluitingsbeleid al rekening met specifieke belangrijkste ongunstige effecten als onderdeel van het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi. Deze uitsluitingen, die van toepassing zijn bovenop de hierboven beschreven tests, hebben betrekking op de volgende onderwerpen: uitsluitingen van controversiële wapens, schendingen van de beginselen van het VN Global Compact, steenkool en tabak.

– *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn geïntegreerd in onze ESG-scoremethodologie. Ons eigen ESG-ratinginstrument beoordeelt emittenten aan de hand van beschikbare gegevens van onze dataverstrekkers. Het model heeft bijvoorbeeld specifieke criteria inzake betrokkenheid van de gemeenschap en voor mensenrechten die worden toegepast op alle sectoren, naast andere criteria die verband houden met mensenrechten, waaronder maatschappelijk verantwoorde toeleveringsketens, arbeidsomstandigheden en arbeidsverhoudingen. Bovendien voeren we minstens elk kwartaal een monitoring uit van controverses, onder meer bij ondernemingen die zijn geïdentificeerd voor schendingen van de mensenrechten. Wanneer er controverses ontstaan, zullen analisten de situatie evalueren en een score toepassen op de controverse (met behulp van onze eigen scoremethodologie) en de beste aanpak bepalen. De controversescores worden elk kwartaal bijgewerkt om de trend en herstelinspanningen op te volgen.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

[X] Ja, het Subfonds houdt rekening met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten volgens Bijlage 1, Tabel 1 van de technische reguleringsnormen die van toepassing zijn op de strategie van het Subfonds en steunt op een combinatie van uitsluitingsregels (normatief en sectorieel), de integratie van ESG-ratings in het beleggingsproces, engagements- en stemmingsbenaderingen:

- Uitsluiting: Amundi heeft normatieve, op activiteiten gebaseerde en op sectoren gebaseerde uitsluitingsregels gedefinieerd die een aantal van de belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren, vermeld in de Informatieverschaffingsverordening, bestrijken.
- Integratie van ESG-factoren: Amundi heeft minimale ESG-integratienormen aangenomen voor de actief beheerde open fondsen (uitsluiting van emittenten met een G-rating en een betere gewogen gemiddelde ESG-score die hoger is dan de toepasselijke benchmark). De 38 criteria die in de ESG-ratingbenadering van Amundi worden gebruikt, zijn ook ontworpen om rekening te houden met de belangrijkste effecten op duurzaamheidsfactoren, evenals met de kwaliteit van de in dat opzicht ondernomen risicobeperking.
- Engagement: engagement is een continu en doelgericht proces dat gericht is op het beïnvloeden van de activiteiten of het gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Engagementsactiviteiten kunnen in twee categorieën worden onderverdeeld: een emittent betrekken bij het verbeteren van de manier waarop hij de ecologische en sociale dimensie integreert, een emittent betrekken bij het verbeteren van zijn impact op ecologische, sociale en mensenrechtengerelateerde of andere duurzaamheidskwesties die van wezenlijk belang zijn voor de samenleving en de wereldeconomie.
- Stemmen: het stembeleid van Amundi reageert op een holistische analyse van alle langetermijnkwesties die van invloed kunnen zijn op waardecreatie, met inbegrip van wezenlijke ESG-kwesties. Raadpleeg het Stembeleid van Amundi voor meer informatie.
- Monitoring van controverses: Amundi heeft een controversemonitoringsysteem ontwikkeld dat steunt op drie externe dataverstrekkers om controverses en hun ernstniveau systematisch op te volgen. Deze kwantitatieve aanpak wordt vervolgens aangevuld met een grondige beoordeling van elke ernstige controverse, geleid door ESG-analisten, en de periodieke herziening van de evolutie ervan. Deze benadering geldt voor alle fondsen van Amundi.

Voor informatie over de manier waarop de verplichte indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten worden gebruikt, raadpleeg de Verklaring inzake ESG-regelgeving van Amundi, beschikbaar op www.amundi.lu.

[ ] Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Doelstelling: Dit financiële product wil rendement bieden in lijn met geldmarktrentes voor beleggingen.

Beleggingen: Het Subfonds belegt ten minste 67% van zijn vermogen in geldmarktinstrumenten. Het Subfonds heeft binnen zijn portefeuille een WAM van 90 dagen

of minder.
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.
Het Subfonds kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in deelbewijzen of aandelen van andere geldmarktfondsen.
Het Subfonds kan derivaten gebruiken om risico's af te dekken.

Benchmark: Het Subfonds wordt actief beheerd en streeft naar een stabiele prestatie in overeenstemming met de Compounded Effective Federal Funds Rate Index. Het Subfonds kan een benchmark a posteriori gebruiken als indicator voor de beoordeling van de prestaties van het Subfonds. Er zijn geen restricties met betrekking tot een dergelijke benchmarkbeperkende portefeuillesamenstelling.

Beheerproces: het Subfonds neemt duurzaamheidsfactoren op in zijn beleggingsproces zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Duurzaam beleggen' van het Prospectus. Het beleggingsteam gebruikt zowel technische als fundamentele analyses, met inbegrip van kredietwaardigheidsanalyses, om emittenten en kortlopende private effecten te selecteren (bottom-up) en een hoogwaardige portefeuille samen te stellen met een sterke focus op liquiditeit en risicobeheer. Het Subfonds streeft ernaar een ESG-score voor zijn portefeuille te behalen die hoger is dan die van het beleggingsuniversum.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Alle effecten in het Subfonds zijn onderworpen aan de ESG-criteria. Dit wordt bereikt door de toepassing van de eigen methodologie van Amundi en/of ESG-informatie van derden.

Het Subfonds past eerst het uitsluitingsbeleid van Amundi toe, met inbegrip van de volgende regels:
- wettelijke uitsluitingen inzake controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterbommen, chemische wapens, biologische wapens en wapens met verarmd uranium enz.);
- ondernemingen die een of meer van de tien beginselen van het Global Compact ernstig en herhaaldelijk schenden, zonder geloofwaardige corrigerende maatregelen;
- de sectorale uitsluitingen van de groep Amundi inzake steenkool en tabak (meer informatie over dit beleid vindt u in het Verantwoord beleggingsbeleid van Amundi, beschikbaar op de website www.amundi.lu).

Het Subfonds streeft ernaar, als bindende elementen, een hogere ESG-score te hebben dan de ESG-score van het beleggingsuniversum.

De ESG-criteria van het Subfonds zijn minstens van toepassing op:
• 90% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in ontwikkelde landen;

schuldeffecten, geldmarktinstrumenten met een 'investment grade'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door ontwikkelde landen;
• 75% van de aandelen uitgegeven door ondernemingen met grote kapitalisatie in opkomende markten; aandelen uitgegeven door ondernemingen met kleine of middelgrote kapitalisatie ongeacht het land; schuldeffecten en geldmarktinstrumenten met een 'high yield'-rating; en staatsschuldinstrumenten uitgegeven door landen met opkomende markten.

Beleggers dienen er echter rekening mee te houden dat het praktisch niet altijd haalbaar is om ESG-analyses uit te voeren op cash, near cash, bepaalde derivaten en bepaalde instellingen voor collectieve belegging, volgens dezelfde normen als voor de andere beleggingen. De ESG-berekeningsmethode zal geen effecten omvatten die geen ESG-rating hebben, noch cash, near cash, sommige derivaten en sommige instellingen voor collectieve belegging.

Voorts belegt het Subfonds, rekening houdend met de minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling, in bedrijven die als 'best performer' worden beschouwd wanneer ze beschikken over de beste top drie-rating (A, B of C, op een ratingschaal van A tot G) in hun sector op ten minste één wezenlijke ecologische of sociale factor.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen minimaal toegezegd percentage voor het Subfonds.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

We steunen op de ESG-scoremethodologie van Amundi. De ESG-score van Amundi is gebaseerd op een eigen ESG-analysekader dat rekening houdt met 38 algemene en sectorspecifieke criteria, waaronder governancecriteria. In de governancedimensie beoordelen we het vermogen van een emittent om een doeltreffend corporate governance-kader te handhaven dat garandeert dat hij zijn langetermijndoelstellingen zal behalen (bv. de garantie van de waarde van de emittent op lange termijn). De in aanmerking genomen subcriteria inzake governance zijn: structuur van de raad van bestuur, audit en controle, bezoldiging, rechten van aandeelhouders, ethiek, belastingpraktijken en ESG-strategie.
De ESG-ratingschaal van Amundi omvat zeven ratings, gaande van A tot G, waarbij A de beste is en G de slechtste rating. Ondernemingen met een G-rating worden uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

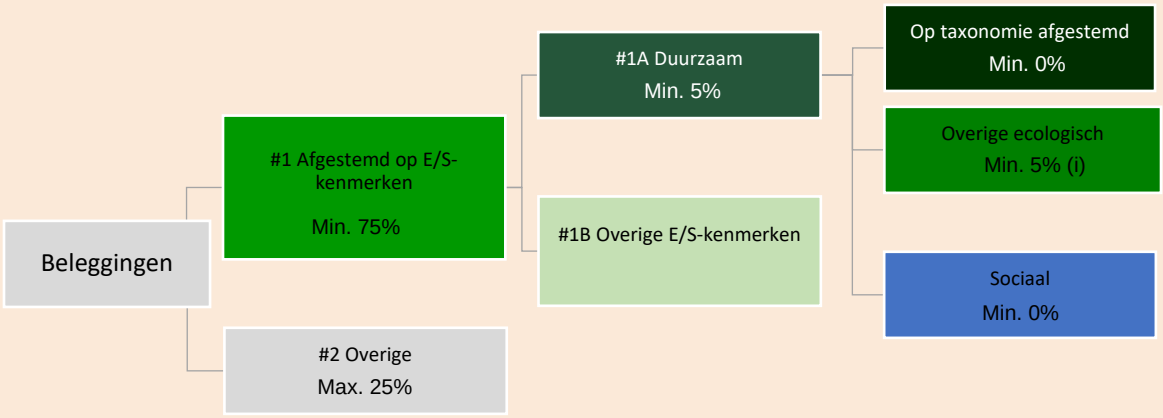
Ten minste 75% van de beleggingen van het Subfonds zal worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het Subfonds promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het Subfonds. Voorts verbindt het Subfonds zich ertoe om minstens 5% duurzame beleggingen te hebben, zoals aangegeven in het onderstaande diagram. Beleggingen die zijn afgestemd op overige E/S-kenmerken (#1B) vertegenwoordigen het verschil tussen het werkelijke aandeel van beleggingen dat is afgestemd op ecologische of sociale kenmerken (#1) en het werkelijke aandeel van duurzame beleggingen (#1A).
Het geplande aandeel van de andere ecologische beleggingen bedraagt minimaal 5% (i) en kan veranderen naarmate de werkelijke aandelen van op de taxonomie afgestemde en/of sociale beleggingen toenemen.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

-de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Derivaten worden niet gebruikt om de ecologische en sociale kenmerken te bereiken die door het Subfonds worden gepromoot.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Subfonds heeft momenteel geen minimumverbintenis inzake duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Het Subfonds verbindt zich er niet toe om beleggingen te doen in fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de taxonomie, zoals

hieronder geïllustreerd. Niettemin kan het als onderdeel van de beleggingsstrategie beleggen in ondernemingen die ook actief zijn in deze sectoren. Dergelijke beleggingen zijn al dan niet afgestemd op de taxonomie.

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

** In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*
*** Dit percentage is louter indicatief en kan variëren.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Subfonds heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- of faciliterende activiteiten.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Subfonds heeft een minimale verbintenis van 5% van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zonder verbintenis voor hun afstemming op de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Subfonds heeft geen minimaal bepaald minimumaandeel.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

In '#2 Overige' zijn cash en instrumenten opgenomen met het oog op liquiditeits- en portefeuillerisicobeheer. Dit kan ook ESG-effecten zonder rating omvatten waarvoor de gegevens die nodig zijn voor de meting van het bereiken van ecologische of sociale kenmerken niet beschikbaar zijn.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Dit Subfonds heeft geen specifieke index die als referentiebenchmark wordt aangewezen om te bepalen of dit financiële product in overeenstemming is met de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

  N.v.t.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

  N.v.t.

- ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

  N.v.t.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?***

  N.v.t.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: www.amundi.lu

AANVULLENDE INFORMATIE OVER FACILITEITEN

- **Inschrijvings-, inkoop- en terugkooporders, evenals betalingen van inkoop- en terugkoopopbrengsten**
  (Richtlijn (EU) 2019/1160, art. 1 (4) ter vervanging van artikel 92. 1.a) en b))

  Aandeelhouders die beleggen via een distributeur, agent of een andere tussenpersoon moeten alle verzoeken om transacties indienen via hun tussenpersoon.

  Voor beleggers die rechtstreeks zaken doen met de SICAV is gedetailleerde informatie over inschrijvings-, inkoop- en terugkooporders, evenals betalingen van inkoop- en terugkoopopbrengsten beschikbaar in het prospectus.

  Meer informatie vindt u in het prospectus dat u kunt raadplegen op: www.amundi.lu/amundi-funds

- **Beleggersrechten**
  (Richtlijn (EU) 2019/1160, art. 1 (4) ter vervanging van artikel 92. 1. c))

  Alle beleggers genieten een gelijke behandeling en er worden geen voorkeursbehandeling noch specifieke economische voordelen toegekend aan individuele beleggers of groepen van beleggers.

  Op de algemene vergaderingen van de SICAV heeft elke Aandeelhouder recht op één stem voor elk geheel Aandeel dat hij bezit. Een Aandeelhouder van een bepaald Subfonds of een bepaalde Klasse heeft op een afzonderlijke Aandeelhoudersvergadering van dat Subfonds of die Klasse recht op één stem voor elk geheel Aandeel van dat Subfonds of die Klasse in zijn bezit. In het geval van een gezamenlijke deelneming mag alleen de eerstgenoemde Aandeelhouder stemmen.

  De SICAV wijst de beleggers op het feit dat elke belegger zijn rechten als belegger met betrekking tot de SICAV alleen volledig en rechtstreeks kan uitoefenen, in het bijzonder de deelname aan de algemene vergadering van aandeelhouders, indien de belegger in eigen naam is ingeschreven in het register van Aandeelhouders van de SICAV. Wanneer een belegger in de SICAV belegt via een tussenpersoon die in eigen naam maar namens de belegger in de SICAV belegt, is het niet altijd mogelijk voor de belegger om bepaalde rechten als Aandeelhouder rechtstreeks ten opzichte van de SICAV uit te oefenen. Het is aanbevolen voor beleggers om advies in te winnen over hun rechten.

Meer informatie vindt u in het prospectus dat u kunt raadplegen op: www.amundi.lu/amundi-funds

Een overzicht van de rechten van de Beleggers overeenkomstig art. 4(3) van de Verordening betreffende de grensoverschrijdende distributie van instellingen voor collectieve belegging is bovendien hier beschikbaar: https://about.amundi.com/Metanav-Footer/Footer/Quick-Links/Legal-documentation

- **Klachtenbehandeling**
(Richtlijn (EU) 2019/1160, art. 1 (4) ter vervanging van artikel 92. 1. c))

Aandeelhouders die beleggen via een distributeur, agent of andere tussenpersoon en die een klacht willen indienen over de werking van het fonds, moeten contact opnemen met hun tussenpersoon.

Personen die nadere informatie over de SICAV wensen te ontvangen of een klacht wensen in te dienen over de werking van de SICAV, kunnen contact opnemen met de Compliance Officer, Amundi Luxembourg S.A., 5, Allee Scheffer, L-2520 Luxembourg. De Beheermaatschappij heeft een beleid opgesteld voor de behandeling van klanten, dat kan worden geraadpleegd op https://www.amundi.lu/professional/Common-Content/Juridique-Compliance/Informations-reglementaires/Amundi-Lux-Docs- dedies/Amundi-Luxembourg.

- **Beschikbaarheid van fondseninformatie en documenten**
(Richtlijn (EU) 2019/1160, art. 1 (4) ter vervanging van artikel 92. 1. d))

Aandeelhouders die beleggen via een distributeur, agent of een andere tussenpersoon kunnen ook informatie- en documentatieverzoeken indienen via hun tussenpersoon.

Een kopie van de Statuten, het huidige Prospectus en de recentste financiële verslagen zal gratis worden verzonden naar elke Aandeelhouder, met een voorkeur voor elektronische verzending, en kopieën kunnen gratis worden verkregen door elke persoon op de statutaire zetel van de SICAV.

Ze zijn ook beschikbaar, samen met de laatst beschikbare KID en de laatste uitgifte-, verkoop-, inkoop- of terugkoopprijs van de deelbewijzen, online op: www.amundi.lu/amundi-funds